

JAHRESBERICHT COMGEST MONDE zum 31. Dezember 2025



INHALT

1. Den OGA betreffende Veränderungen	3
2. Bericht über die Unternehmensführung	4
3. Verwaltungsbericht	12
4. Rechtliche Informationen	14
5. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	19
6. Jahresabschluss	25
7. Anhänge	52
Merkmale des OGA	53
SFDR-Informationen	62

1. DEN OGA BETREFFENDE VERÄNDERUNGEN

21. März 2025:

- Anpassung des Zeitplans für die Berechnung des Nettoinventarwertes: Ausschluss von gesetzlichen Feiertagen in Frankreich;
- Redaktionelle Anpassung des vorvertraglichen SFDR-Anhangs;
- Aktualisierung der Basisinformationsblätter per Ende Dezember 2024.

21. Mai 2025:

- Anpassung der ESG-Rating-Methodik;
- Neue ESG-Filtermethode.

15. Dezember 2025:

- o Streichung der der Verwaltungsgesellschaft zustehenden Umsatzprovisionen.
- o Änderung der Modalitäten für die Präsentation der „Finanzverwaltungskosten“ und der „Betriebskosten und der Kosten für sonstige Dienstleistungen“ (ehemals externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft) mit Änderung der Präsentation in einem Block zu zwei Blöcken:
 - Einführung einer Pauschale für Betriebskosten und Kosten für sonstige Dienstleistungen (und einer vollständigen Liste dieser Kosten).
 - Beibehaltung der Sätze für „Finanzverwaltungsgebühren“.
- o „Barkredite“: bis zu 10 % des Nettovermögens (statt „keine“).
- o „Liquidität“: Angabe der geltenden Prozentsätze (anstelle des Begriffs „zusätzlich“).
- o Terminologieanpassungen im Verkaufsprospekt und im vorvertraglichen SFDR-Anhang.

2. BERICHT ÜBER DIE UNTERNEHMENSFÜHRUNG

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.225-37-4 frz. Handelsgesetzbuch übermitteln wir Ihnen nachstehend aufgeführte Informationen:

• ANGABEN BETREFFEND DIE BEVOLLMÄCHTIGTEN

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.225-37-4 Absatz 1 frz. Handelsgesetz berichten wir Ihnen nachstehend über die Mandate und Funktionen, die in jeder Gesellschaft von jedem Gesellschaftsbevollmächtigten während des Geschäftsjahres ausgeübt werden:

BEVOLLMÄCHTIGTER	FIRMA	VERTRETENE JURISTISCHE PERSON	ART DER FUNKTION
Pierre LAMELIN	SICAV COMGEST MONDE		Verwaltungsratsvorsitzender; Verwaltungsratsmitglied
Sebastian de FROUVILLE	SICAV COMGEST MONDE		Generaldirektor; Verwaltungsratsmitglied
Arnaud de LANGAUTIER	SICAV AMPLEGEST		Verwaltungsratsmitglied
	Amplegest		Aufsichtsratsmitglied
	SICAV COMGEST MONDE		Verwaltungsratsmitglied
	Pontlevoy-Abtei		Verwalter des Stiftungsfonds
Eric TANNEAU	SICAV MAGELLAN	CARMF	Verwaltungsratsmitglied
	SICAV COMGEST MONDE	CARMF	Verwaltungsratsmitglied
Yemareshet GEMEDA	SICAV COMGEST MONDE	COMGEST S.A.	Verwaltungsratsmitglied
Rémi CUI NAT	SICAV COMGEST MONDE	GENERALI VIE	Verwaltungsratsmitglied
	GF PIERRE (SCI mit variablem Kapital)		Mitglied des Follow-up-Ausschusses
	SICAV GF LUMYNA Private Debt Fund	GENERALI VIE	Verwaltungsratsmitglied
	GF Dette Immo Europe (Sonstige Gesellschaft des bürgerlichen Rechts)		Mitglied des Follow-up-Ausschusses
	IZNES SAS	GENERALI VIE	Mitglied des Follow-up-Ausschusses
	SICAV GENERALI SMART FUND (LUXEMBOURG)	GENERALI Frankreich	Verwaltungsratsmitglied

- **VEREINBARUNGEN GEMÄß ARTIKEL L.225-37-4 ABS. 2 FRZ. HANDELSGESETZBUCH**

Mit der SICAV wurde keine Vereinbarung unterzeichnet, die direkt oder über Vermittler zwischen einem Gesellschaftsbevollmächtigten oder einem Anteilinhaber mit einem Stimmrechtsanteil von über 10 % einer Gesellschaft einerseits und andererseits einer anderen Gesellschaft geschlossen wurde, an der die erste direkt oder indirekt über die Hälfte des Kapitals besitzt, mit Ausnahme von Vereinbarungen über Transaktionen der ordentlichen Geschäftstätigkeit, die zu normalen Bedingungen abgeschlossen wurden.

- **VON DER HAUPTVERSAMMLUNG DER ANTEILINHABER ERTEILTE AUFTRÄGE FÜR KAPITALERHÖHUNG**

Nicht zutreffend für Sicav.

**BERICHT DES VERWALTUNGSRATES AN DIE
ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG**

Sehr geehrte Damen und Herren, sehr geehrte Anteilinhaber,

Wir haben Sie zur ordentlichen Hauptversammlung einberufen, um Ihnen über die Lage und die Geschäftstätigkeit Ihrer Gesellschaft in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Geschäftsjahr Bericht zu erstatten und Ihnen den Jahresabschluss des genannten Geschäftsjahres zur Feststellung vorzulegen.

Sie werden von uns alle Einzelheiten und sämtliche zusätzlichen Informationen hinsichtlich der Schriftstücke und Dokumente erhalten, die die geltenden gesetzlichen Bestimmungen vorsehen und die innerhalb der gesetzlichen Fristen zu Ihrer Verfügung gehalten wurden.

Gemäß Artikel L225-37-4 frz. Handelsgesetzbuch müssen Sie auch die Informationen bezüglich des Berichts über die Unternehmensführung zur Kenntnis nehmen.

Danach werden wir Ihnen den Bericht des Abschlussprüfers vorlegen.

VERWALTUNG UND ABSCHLUSSPRÜFUNG DER GESELLSCHAFT

Zusammensetzung des Verwaltungsrats und Ablauftermine der Mandate

NACHNAMEN UND VORNAMEN	FUNKTIONEN	ENDE DES MANDATS (NACH DER OHV, DIE ÜBER DEN ABSCHLUSS DES JAHRES ... ENTSCHIEDET)
LAMELIN Pierre	Vorstandsvorsitzender	Dezember 2027
	Verwaltungsratsmitglied	Dezember 2027
FROUVILLE (von) Sébastien	Verwaltungsratsmitglied	Dezember 2027
	Generaldirektor	Dezember 2027
LANGAUTIER (de) Arnaud	Verwaltungsratsmitglied	Dezember 2026
COMGEST SA, vertreten durch Yemareshet GEMEDA	Verwaltungsratsmitglied	Dezember 2027
CARMF, vertreten durch Eric TANNEAU	Verwaltungsratsmitglied	Dezember 2025
GENERALI VIE, vertreten durch Rémi CUIINAT	Verwaltungsratsmitglied	Dezember 2027
TALENZ ALTEIS AUDIT ILE DE FRANCE, vertreten durch Christophe CHARETON	Abschlussprüfer	Dezember 2025

Biografien der Verwaltungsratsmitglieder der SICAV

Sébastien de FROUVILLE kam 2012 zu Comgest als Verantwortlicher für die Beziehungen zu französischen, französischsprachigen und luxemburgischen Anlegern. Sébastien begann seine Karriere 2004 bei Crédit Agricole als Kreditanalyst. 2007 war er für Partnerschaften bei Keren Finance verantwortlich. 2011 wurde er Leiter für Partnerschaften bei Natixis Asset Management. Er ist Absolvent der IPAG und Inhaber des vom CFA®-Institut verliehenen CFA®.

Pierre LAMELIN war von 2012 bis 2025 zunächst Analyst und danach Analyst/Manager im Team für europäische Aktien von Comgest. Pierre begann seine Laufbahn 2004 bei Crédit Agricole Cheuvreux als Finanzanalyst, wo er sieben Jahre lang für die Bereiche Luxusgüter und Kosmetik in Europa zuständig war. Er besitzt einen Master in Finanzwissenschaften des Pariser Instituts für Politikwissenschaft (Sciences Po) und einen Abschluss als CIIA (Certified International Investment Analyst).

Arnaud de LANGAUTIER ist seit 2010 CEO von Amplegest und seit 2024 Ehrenpräsident. Er begann seine berufliche Laufbahn bei Finansder und dann bei JL Champeil, bevor er 1988 zur Abteilung für Private Vermögensverwaltung bei Ferri SA kam. 2001 kam er zu CCR Chevrillon Philippe, wo er in die Generaldirektion eintrat. Von 2008 bis 2010 war er Executive Director für das Geschäftsfeld Family Office France bei UBS. Arnaud de Langautier ist Inhaber eines D.E.S.S.-Abschlusses in Unternehmensgründung der Fakultät für Wirtschaft in Toulouse; er absolvierte außerdem einen Abschluss in Innovationsmanagement an der Ecole de Commerce von Toulouse (ESG-Gruppe).

Dr. Eric TANNEAU arbeitet seit 1998 freiberuflich als Psychiater.

Seit 2016 ist er Mitglied des Verwaltungsrats der Caisse Autonome de Retraite des Médecins de France und seit 2024 Vizpräsident.

Seit 2016 ist er Generalsekretär der Gewerkschaft der niedergelassenen Ärzte, seit 2016 Generalsekretär der URPS-Médecins d'Ile de France und seit 2020 stellvertretender Generalsekretär.

Seit 2018 ist er Geschäftsführer des Unternehmens DrData (Schutz und Auswertung persönlicher Gesundheitsdaten).

2024 wurde er Mitglied der Fachabteilung der Ärzte der Nationalen Agentur für kontinuierliche Weiterbildung (ANDPC)

Er besitzt zwei Master-Abschlüsse (D.E.A.) ("Psychopathologie und Neurobiologie des Verhaltens" - Universität Paris VI 1992 - "Systeme der Krankenhausversorgung und Gesellschaft" - Universität Paris VII 1995) und einen Abschluss der École CentraleSupélec: Executive Certificate - Telemedizin/E-Health 2016.

Remi CUI NAT ist Direktor für fondsgebundene Anlagen bei Generali France. Nach Beginn seiner Laufbahn im Verwaltungsrat kam er zur Gruppe Athena Assurances als Verantwortlicher für Marketing und Kommunikation, bevor er innerhalb der Generali-Gruppe verschiedene aufeinanderfolgende Funktionen übernahm: Geschäftsentwicklung, Leitung der Vertriebsnetze, Steuerung des Produktangebots und Unternehmenskommunikation. Er ist auch ständiger Vertreter von Generali bei zahlreichen Anlagevehikeln (SICAV und Immobilienfonds) sowie im Fintech-Board. Rémi CUI NAT besitzt einen Master in Management.

Yemareshet GEMEDA kam 2017 zu Comgest und ist dort als ESG-Specialist tätig. Sie befasst sich mit kollaborativem und thematischem Engagement, der Erstellung von Inhalten und dem ESG-Reporting sowie der Umsetzung der verantwortungsvollen Anlagestrategie von Comgest.

Yemi war ursprünglich in der Compliance-Abteilung von Comgest tätig, bevor sie 2023 ihre derzeitige Stelle übernahm. Bevor sie zu Comgest kam, war Yemi als Compliance-Beauftragte bei State Street Global Advisors tätig. Sie begann ihre Karriere 2009 bei BNP Paribas Asset Management, zunächst als Juristin, dann als interne Prüferin bei der Generalinspektion von BNP Paribas. Yemi hat einen Master in internationalem Wirtschaftsrecht von der Universität Toulouse 1.

• PRÜFUNG VON ABSCHLUSS UND ERGEBNIS

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen für die ordnungsmäßige Darstellung und gemäß den laut geltenden Bestimmungen vorgesehenen Bewertungsmethoden.

Alle ergänzenden Erläuterungen können dem Anhang entnommen werden.

Der Abschluss für das vorangegangene Geschäftsjahr ist zu Vergleichszwecken ebenfalls dargestellt.

Zum 31. Dezember 2025 betrug der Nettoinventarwert von C-Anteilen 32,92 Euro, gegenüber 33,06 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Der Nettoinventarwert von I-Anteilen betrug zum 31. Dezember 2025 37,94 Euro, gegenüber 37,71 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Der Nettoinventarwert von Z-Anteilen betrug zum 31. Dezember 2025 35,49 Euro, gegenüber 35,30 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile stieg von 78.909.066,8941 zum 31. Dezember 2024 auf 72.426.948,6855 zum 31. Dezember 2025.

Das Nettovermögen betrug zum gleichen Datum 2.412.492.648,55 Euro gegenüber 2.636.832.206,43 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

• VORSCHLAG ZUR VERWENDUNG DES ERGEBNISSES

Es wird darauf hingewiesen, dass die SICAV thesaurierende Anteile der Klassen „C“, „Z“ und „I“ ausgibt, die den Nettoertrag und die Nettobuchgewinne und -verluste thesaurieren.

Der Verwaltungsrat schlägt folgende Verteilung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge vor:

Der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Nettoumsatz beträgt 22.050.103,27 Euro; daher werden für jede Anteilskategorie die folgenden Zuteilungen und Verwendungen vorgeschlagen:

• „C“-Anteile:

Es wird vorgeschlagen, den Betrag von 21.945.868,19 EUR vollständig zu thesaurieren.

• „I“-Anteile:

Es wird vorgeschlagen, den Betrag von 52.462,06 EUR vollständig zu thesaurieren.

• „Z“-Anteile:

Es wird vorgeschlagen, den Betrag von 51.773,02 EUR vollständig zu thesaurieren.

Der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettobuchgewinnen und -verlusten beläuft sich auf 177.115.307,15 Euro.

Es wird vorgeschlagen, diese Summe nach folgender Aufteilung vollständig zu thesaurieren:

- 159.744.163,68 Euro für „C“-Anteile.
- 12.678.705,65 Euro für „I“-Anteile.
- 4.692.437,82 Euro für „Z“-Anteile.

Es wird darauf hingewiesen, dass die ausschüttungsfähigen Beträge für C-, I- und Z-Anteile in früheren Geschäftsjahren vollständig thesauriert wurden.

Entsprechend den Bestimmungen von Artikel R 225-102 französisches Handelsgesetzbuch (Code de commerce) ist dem vorliegenden Bericht eine Aufstellung der Ergebnisse der Gesellschaft für jedes der letzten fünf Geschäftsjahre beigefügt.

TAGESORDNUNG UND BESCHLUSSVORLAGEN FÜR DIE ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

• EINBERUFUNG UND TAGESORDNUNG

Die Anteilinhaber der Gesellschaft werden am 16. April 2026 um 10 Uhr bei COMGEST S.A. - 17 square Edouard VII - 75009 PARIS zur ordentlichen Hauptversammlung eingeladen, um über folgende Tagesordnung zu beraten:

1. Lageberichte des Verwaltungsrats und des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss des am 31. Dezember 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahres und Genehmigung des Jahresabschlusses des genannten Geschäftsjahres
2. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Nettoergebnis
3. Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste.
4. Verlesung und Genehmigung des Sonderberichts des Abschlussprüfers über die in Artikel L 225-38 französisches Handelsgesetzbuch genannten Vereinbarungen.
5. Vorschlag zur Verlängerung des Verwaltungsratsmandats von CARMF
6. Vollmachten zur Durchführung der Formalitäten.

• BESCHLUSSVORLAGEN

ERSTER BESCHLUSS

Nach Anhörung des Lageberichts des Verwaltungsrats und des Berichts des Abschlussprüfers genehmigt die Ordentliche Hauptversammlung die Bestandsaufnahme und den Jahresabschluss mit Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhängen zum 31. Dezember 2025 in der vorgelegten Form sowie die in diesem Abschluss ausgewiesenen und in diesen Berichten zusammengefassten Vorgänge.

Die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile fiel von 78.909.066,8941 am 31. Dezember 2024 auf 72.426.948,6855 zum 31. Dezember 2025. Das Nettovermögen betrug zum gleichen Datum 2.412.492.648,55 Euro gegenüber 2.636.832.206,43 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

ZWEITER BESCHLUSS

Die Ordentliche Hauptversammlung stellt fest, dass sich der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Nettoeinkommen des am 31. Dezember 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahres auf -22.050.103,27 Euro beläuft, und beschließt gemäß den satzungsmäßigen Bestimmungen, diesen Betrag dem Kapitalkonto nach folgenden Ausschüttungen zuzuteilen:

- **Für „C“-Anteile:** der Betrag von 21.945.868,19 Euro.
- **Für „I“-Anteile:** der Betrag von 52.462,06 Euro.
- **Für „Z“-Anteile:** der Betrag von 51.773,02 Euro.

Es wird darauf hingewiesen, dass die ausschüttungsfähigen Beträge für C-, I- und Z-Anteile in früheren Geschäftsjahren vollständig thesauriert wurden.

DRITTER BESCHLUSS

Die Ordentliche Hauptversammlung stellt fest, dass sich der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettobuchgewinnen und -verlusten des am 31. Dezember 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahres auf 177.115.307,15 Euro beläuft, und beschließt, diesen Betrag dem Kapitalkonto nach folgenden Ausschüttungen zuzuteilen:

- 159.744.163,68 Euro für „C“-Anteile.
- 12.678.705,65 Euro für „I“-Anteile.
- 4.692.437,82 Euro für „Z“-Anteile.

VIERTER BESCHLUSS

Nachdem die Ordentliche Hauptversammlung den Sonderbericht des Abschlussprüfers über die in Artikel L 225-38 frz. Handelsgesetzbuch genannten Vereinbarungen angehört hat, genehmigt sie diesen Bericht und dessen Schlussfolgerungen.

FÜNFTER BESCHLUSS

Die ordentliche Hauptversammlung beschließt, das Verwaltungsratsmandat der Caisse Autonome de retraite des médecins de France (CARMF) für eine Dauer von vier Jahren zu verlängern, das heißt bis zum Ende der Versammlung, die über den Abschluss des am letzten Handelstag der Pariser Börse im Dezember 2029 endenden Geschäftsjahres entscheidet.

SECHSTER BESCHLUSS

Die Ordentliche Hauptversammlung erteilt dem Sekretär dieser Versammlung sämtliche Vollmachten für die Erledigung aller gesetzlich vorgeschriebenen Formalitäten in Bezug auf die vorstehenden Beschlüsse und für die Beglaubigung aller für die Durchführung der vorstehenden Beschlüsse erforderlichen Dokumente. Sie erteilt dem Träger einer Abschrift oder eines Auszugs aus dem vorliegenden Dokument alle Befugnisse, um alle gesetzlich vorgeschriebenen Hinterlegungen und Veröffentlichungen vorzunehmen.

3. VERWALTUNGSBERICHT

Comgest Monde C ging im Jahr 2025 -0,4% zu, während der Vergleichsindex MSCI AC World +7,9% einbüßte. Im Berichtszeitraum verzeichneten I- und Z-Anteile von Comgest Monde Zuwächse von 0,6% bzw. 0,5%.

Das Jahr 2025 begann für die internationalen Aktienmärkte eine neue günstige Phase; es war das dritte Jahr in Folge mit hohen Wertzuwächsen. US-Aktien hatten die Performance 2023 und 2024 gestützt. Die Performance 2025 war geografisch stärker verteilt. Die Schwellenländer und Europa verzeichneten in USD ein Plus von über 30 % und übertrafen somit die USA (S&P 500 +17,4 %). Obwohl diese Regionen von der deutlichen Abwertung des US-Dollars profitiert haben – was die Renditen in USD mechanisch gestützt hat –, konzentrierte sich die Wertentwicklung auf bestimmte Branchen oder Themen.

In Europa wurde die Wertentwicklung hauptsächlich durch den spektakulären Höhenflug von Banken- und Verteidigungswerten sowie von Rohstoffen und Versorgungswerten gestützt. In Schwellenländern wurde die Performance vom Technologiesektor dominiert, der vom Thema Künstliche Intelligenz (KI) in der Lieferkette für Halbleiter und von chinesischen Technologiewerten, aber auch von Finanz- und Rohstoffsektoren, insbesondere Goldproduzenten, getragen wurde. Der japanische Markt setzte seinen Anstieg fort und wurde durch Verbesserungen in der Unternehmensführung und eine schrittweise Anhebung des Leitzinses der Bank of Japan gestützt. Diese Trends waren für Qualitäts- und Wachstumsaktien weitaus weniger günstig. In den USA stützte sich die Dynamik erneut auf die außergewöhnliche Performance des Technologiesektors, wobei einige Schwergewichte, allen voran Nvidia, Microsoft, Alphabet und Broadcom, einen deutlichen Beitrag leisteten.

Auf internationaler Ebene ist hervorzuheben, dass die in diesem Jahr verzeichneten starken Wertsteigerungen vor dem Hintergrund von erhöhter Volatilität und kurzfristigem Denken, insbesondere im Zusammenhang mit den Zöllen, stattgefunden haben, aber auch in einem Umfeld, das von heftigen Kursausschlägen und schnellen Umschichtungen zwischen Papieren geprägt war, die als KI-Gewinner oder -Verlierer wahrgenommen wurden.

Als langfristig wachstumsorientierte Anleger begrüßen wir die Solidität der Fundamentaldaten des Portfolios im Jahr 2025. Titel wie TSMC, Alphabet und Eli Lilly dürften ein Gewinnwachstum pro Aktie generieren, das deutlich über unseren Prognosen liegt, die vor einem Jahr erstellt wurden. Trotz dieser guten Fundamentaldaten blieb der Fonds hinter seinem Vergleichsindex zurück, der von einem Anstieg der Bewertungskennzahlen in Branchen profitierte, die im Portfolio wenig vertreten sind, wie Banken, Rohstoffe (insbesondere Gold) und die verteidigungsnahe Industrie. Demgegenüber wurden mehrere traditionell defensive Titel im Fonds – insbesondere Gesundheitsunternehmen und Datenanbieter wie Verisk, S&P Global und Experian – durch einen Bewertungsrückgang in einem stark steigenden Markt belastet.

Zoetis, Weltmarktführer im Bereich Tiergesundheit, hat seine Jahresumsatzprognosen nach unten korrigiert, nachdem das Unternehmen von einer Kontroverse in den sozialen Medien rund um sein Medikament Librela in den USA betroffen war. Wir werden diese Position weiterhin aufmerksam beobachten, insbesondere im Hinblick auf die nächsten ergänzenden klinischen Daten zu Librela und die Fortschritte des Unternehmens in neuen therapeutischen Bereichen (Niere, Onkologie). Accenture, ein führender Anbieter von IT-Beratung und IT-Dienstleistungen, litt unter dem langsamer als erwartet ausfallenden Wachstum bei KI-Projekten und einem enttäuschenden Umsatzwachstum. Dies hat den Eindruck verstärkt, dass Accenture mit KI möglicherweise mehr zu verlieren als zu gewinnen hat. Wir hatten diese Position bereits zu Beginn des Jahres angesichts dieser Zweifel abgebaut, bevor wir sie nach eingehender Analyse im dritten Quartal vollständig aufgegeben haben. Copart, der führende Anbieter von Online-Auktionen von Unfallfahrzeugen, litt unter einem Rückgang der Volumen, was teilweise auf eine Zunahme der Zahl nicht versicherter Fahrer zurückzuführen war. Seine herrschende Stellung in einem Quasi-Duopol scheint zudem durch den Aufstieg des Konkurrenten IAA gefährdet zu sein. Dieses Risiko wurde identifiziert und die Position entsprechend angepasst, aber der Gegenwind erwies sich als stärker als erwartet. Wir verfolgen weiterhin aufmerksam die Entwicklung seiner Marktanteile.

TSMC, der weltweit führende Hersteller von hochentwickelten Halbleitern, profitierte vom Aufschwung der KI-Infrastruktur. Das Management hat seine Umsatzprognosen für 2025 angehoben und ermutigende langfristige Perspektiven vorgelegt. Wir halten diesen Titel seit vielen Jahren und schätzen seine Wettbewerbsvorteile und Wachstumstreiber, die über KI hinausgehen. Alphabet, die Muttergesellschaft von Google und ein Schlüsselakteur in der Cloud, profitierte von einem positiven Urteil in einem kartellrechtlichen Verfahren in den USA bezüglich seiner Vertriebspartnerschaft mit Apple. Diese Unsicherheit hatte den Titel vor der endgültigen Entscheidung belastet. Das Wachstum hat sich sowohl in der Forschung als auch in der Cloud beschleunigt, angetrieben durch die Effekte der KI.

Johnson & Johnson, der führende Pharmakonzern weltweit, profitierte von der veränderten Marktwahrnehmung seines Rechtsstreits um Babypuder. Die Dynamik des Pharmasegments blieb trotz des anstehenden Auslaufens des Stelara-Patents solide, während die Entscheidung, sich auf Grund unzureichender Leistungen von der Orthopädiepartie zu trennen, positiv aufgenommen wurde.

Wir haben die Branchendiversifizierung des Portfolios mit mehreren neuen Positionen verstärkt, die langfristig Qualität und Wachstum zu attraktiven Bewertungsniveaus bieten. Wir haben Positionen in American Express, Cintas (Dienstleistungen für Unternehmen) und Hermès aufgebaut. Kleinere Beteiligungen wurden an Oracle und SAP erworben, die ihren Übergang zur Cloud beschleunigen, sowie an Nvidia, Uber Technologies und Netflix nach Kurseinbrüchen mit einer langfristigen Anlageperspektive. Wir haben unsere Positionen in AIA, Inner Mongolia Yili, Accenture, Shin-Etsu Chemical und Sika aufgrund rückläufiger Qualität und Wachstumsperspektiven mit einem pragmatischen und disziplinierten Ansatz bei der Bewertung verkauft.

Vor dem Hintergrund anhaltender geopolitischer Spannungen unter der Trump-Regierung dürfte das gesamtwirtschaftliche Umfeld 2026 ungewiss bleiben. Die endgültigen Auswirkungen der US-Zölle sind noch nicht ganz klar, was zu Unsicherheiten in Bezug auf Inflation, Beschäftigung und Zinsen in verschiedenen Regionen führt. Trotz dieses Umfelds sind wir der Ansicht, dass die Gewinne des Portfolios robuster sein dürften als die des Marktes insgesamt. Die im Portfolio gehaltenen Unternehmen profitieren von hohen Eintrittsbarrieren und von zahlreichen strukturellen Wachstumstrends. Sie sind daher im Allgemeinen weniger empfindlich gegenüber Konjunktur, Zinsen oder Rohstoffpreisen als andere Unternehmen auf dem Markt. Für viele unserer Positionen bleibt KI ein attraktiver Wachstumsmotor. Wir sind weiterhin der Meinung, dass Infrastrukturanbieter – wie TSMC, Alphabet, Microsoft und Amazon – vor dem Hintergrund massiver Investitionen in KI-Rechenzentren am besten aufgestellt sind. Wir sind auch der Ansicht, dass andere Portfoliounternehmen, Anbieter von Daten und Software, von den langfristigen Fortschritten in der KI profitieren werden, auch wenn sie vom Markt fälschlicherweise als Nachzügler wahrgenommen werden.

Wir sind nach wie vor davon überzeugt, dass unsere Anlagephilosophie – die sich auf hochwertige Unternehmen, ein nachhaltiges zweistelliges Wachstum und einen strengen Bewertungsrahmen konzentriert – dem heutigen Umfeld Rechnung trägt. Das Portfolio zeigte sich im Übrigen während der Volatilitätsphasen in diesem Jahr robust. Laut Konsens dürfte das Portfolio 2026 ein neues zweistelliges Wachstum des Gewinns je Aktie verzeichnen und seine relative Bewertung ist seit 2016 attraktiv. Auch 2026 werden wir unserer Philosophie des Qualitätswachstums und unserem Anspruch auf Planungssicherheit und Regelmäßigkeit der Gewinne treu bleiben.

Bisherige Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf künftige Ergebnisse zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Bewegungen („Rechnungswährung“)	
	Käufe	Verkäufe
ELI LILLY & CO	1 637 854,96	100 883 801,09
ASML HOLDING NV	4 066 646,76	89 220 693,58
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	25 922 309,57	58 187 771,09
ESSILORLUXOTTICA	12 075 254,84	62 148 237,97
MICROSOFT CORP	5 851 424,44	64 179 720,36
ACCENTURE PLC-CL A	13 326 159,72	54 687 397,07
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	15 231 654,36	48 114 863,75
SIKA AG-REG	10 921 352,78	46 609 812,46
LINDE PLC	27 403 598,41	29 913 547,48
ANALOG DEVICES INC	8 511 268,29	48 37 809,48

4. RECHTLICHE INFORMATIONEN

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATE (ESMA) IN EUR

a) Engagement im Rahmen einer effizienten Portfolioverwaltung und von Derivaten

- **Engagement im Rahmen einer effizienten Portfolioverwaltung:**

- Aktive Wertpapierleihe:
- Passive Wertpapierleihe:
- Passive Pensionsgeschäfte:
- Aktive Pensionsgeschäfte:

- **Engagement in Basiswerten über Finanzderivate:**

- Devisenterminkontrakte:
- Futures:
- Optionen:
- Swaps:

b) Identität der Gegenpartei(en) bei der effizienten Portfolioverwaltung und Finanzderivaten

Effiziente Verwaltungsverfahren	Finanzderivate (*)
ENTFÄLLT	ENTFÄLLT

(*) Mit Ausnahme von börsennotierten Derivaten

c) Vom OGAW erhaltene Finanzgarantien zur Verringerung des Adressenausfallrisikos

Art der Instrumente	Betrag des Portfolios in Devisen
Effiziente Verwaltungsverfahren . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Bargeld (*)	
Summe	
Finanzderivate (*) . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Bargeld	
Summe	

(*) Zum Bargeldkonto gehören auch liquide Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Betriebserträge und -aufwendungen für effiziente Verwaltungsverfahren

Betriebserträge und -aufwendungen	Betrag des Portfolios in Devisen
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
ERTRÄGE GESAMT	
. Direkte Betriebsaufwendungen . Indirekte Betriebsaufwendungen . Sonstige Aufwendungen	
AUFWENDUNGEN GESAMT	

(*) Erträge aus Leih- und Pensionsgeschäften

TRANSPARENZ VON FINANZTRANSAKTIONEN MIT WERTPAPIEREN UND WIEDERVERWENDUNG VON FINANZINSTRUMENTEN - SFTR-VERORDNUNG - IN DER BUCHUNGSWÄHRUNG DES OGA (EUR)

Während des Geschäftsjahres war der OGA nicht Gegenstand von Transaktionen, die unter die SFTR-Bestimmungen fallen.

VERFAHREN ZUR AUSWAHL VON FINANZINTERMEDIÄREN

Die Auswahl und Bewertung von Finanzintermediären erfolgt auf unabhängiger Basis durch den Finanzverwalter mit dem Ziel, ein optimales Ergebnis bei der Ausführung von Aufträgen zu ermöglichen. Die Liste der zugelassenen Intermediäre wird in regelmäßigen Abständen vom Finanzverwalter erstellt, nachdem sie anhand von objektiven Kriterien wie Kosten und Qualität der Auftragsausführung, Schnelligkeit und Qualität der Auftragsbestätigungen, vorhandene Liquidität und Qualität des Kundenservice eingestuft wurden.

BERICHT ZU DEN VERMITTLUNGSKOSTEN

Der Bericht zu den Vermittlungskosten, der gemäß Artikel 314-82 Règlement Général der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés financiers, AMF) im Zusammenhang mit der Einführung der aufgeteilten Abrechnung von Maklergebühren zum 1. Januar 2008 erstellt wurde, ist auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft abrufbar.

ABSTIMMUNGSPOLITIK

Die mit den von der SICAV gehaltenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte werden von der Verwaltungsgesellschaft ausgeübt, die allein zum Treffen von Entscheidungen im Einklang mit den geltenden Bestimmungen befugt ist.

Die Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit Artikel 322-75 der allgemeinen Bestimmungen der AMF eingesehen werden.

VON DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER KONZERNGESELLSCHAFT AUSGEBEBENE FINANZINSTRUMENTE IM PORTFOLIO

Gemäß den allgemeinen Bestimmungen der AMF informieren wir Sie darüber, dass im Portfolio zum Abschlussdatum Anteile von durch Gesellschaften der Comgest S.A.-Gruppe verwalteten OGAW in Höhe von 4.675.247,81 Euro enthalten sind.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELT-, SOZIAL- UND UNTERNEHMENSFÜHRUNGSKRITERIEN (ESG)

Comgest Monde berücksichtigt soziale, ökologische und Governance-Kriterien. Nähere Einzelheiten zu den ESG-Kriterien sind der Website www.comgest.com zu entnehmen.

SFDR- UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

**Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.*

*** Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen.*

Die SICAV fördert ökologische und soziale Merkmale und wird gemäß SFDR-Verordnung als „Artikel 8“-Fonds eingestuft.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung (EU) 2022/1288 sind dem Anhang zum vorliegenden Bericht Informationen zur Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale beigefügt, die durch das die SICAV im Lauf des Geschäftsjahres gefördert werden.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS

Die SICAV berechnet das Gesamtrisiko mit Finanzkontrakten ausgehend vom Datum der eingegangenen Verpflichtungen.

VERGÜTUNGSPOLITIK

Die Vergütungspolitik von Comgest S.A. wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

Ziel ist es:

- ein gesundes und effizientes Risikomanagement und eine Vergütungspraxis im Einklang mit den Zielen in puncto Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlagestrategie zu fördern und
- die Interessen von Mitarbeitern und Kunden unter Beachtung der geltenden gesetzlichen Bestimmungen in Einklang zu bringen.

Die Vergütungspolitik verleitet nicht zum Eingehen von Risiken, die nicht mit dem Risikoprofil, dem Reglement und den Satzungsdocumenten der von Comgest S.A. verwalteten OGAW und AIF vereinbar sind.

Comgest S.A. sieht eine globale Vergütung der Mitarbeiter vor, die sich aus mehreren Komponenten zusammensetzt, und zwar:

- einem festen Anteil, der sich nach der Position und dem Umfang der Verantwortung der Mitarbeiter richtet; und
- einem möglichen variablen Anteil, der sich nach (i) der Leistungsbeurteilung der Mitarbeiter anhand von quantitativen und qualitativen Kriterien unter Berücksichtigung der Art ihrer Tätigkeit, und (ii) nach der finanziellen Situation des Finanzverwalters richtet. Dieser variable Anteil kann als Barprämie ausgezahlt werden oder durch Zuteilung kostenloser Anteile erfolgen.

Die Vergütung wird bei Comgest S.A. von verschiedenen Akteuren und Instanzen geregelt, insbesondere:

- dem Verwaltungsrat, der die Vergütungspolitik definiert, umsetzt und jährlich neu prüft;
- dem Vergütungsausschuss, einem unabhängigen Organ, das die jährliche Bewertung der Vergütungspolitik und der Elemente, aus der sie sich zusammensetzt, vornimmt. Er legt dem Verwaltungsrat seine Schlussfolgerungen in Bezug auf (i) die Umsetzung der jährlich neu zu bewertenden Politik; und (ii) die Liste (mit Aktualisierungen) der Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen substantiellen Einfluss auf das Risikoprofil des Finanzverwalters oder der von ihm verwalteten OGAW ausüben, zur Prüfung und Verabschiedung vor.

Für die Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Finanzverwalters oder der von ihm verwalteten OGAW hat, wird ein spezifischer Mechanismus zur Diversifizierung und Staffelung ihrer variablen Vergütung eingesetzt.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. sind erhältlich auf der Website www.comgest.com. Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Von Comgest S.A. an alle Beschäftigten für das Geschäftsjahr 2024/2025 gezahlten Vergütungen (vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025):

Alle Beschäftigten	Betrag in EUR	Anzahl der Begünstigten
Fixe Vergütung	9 043 140	128
Variable Vergütungen	6 523 403	128
Gesamtvergütung	15 566 543	128

Von Comgest S.A. an die Beschäftigten gezahlte Vergütungen, deren Aufgaben eine erhebliche Auswirkung auf das Risikoprofil der AIF und/oder von Comgest S.A. für das Geschäftsjahr 2024/2025 haben:

Risikoträger	Betrag in EUR	Anzahl der Begünstigten
Fixe Vergütung	2 496 922	26
Variable Vergütungen	2 572 052	26
Gesamtvergütung	5 068 974	26

Von Comgest S.A. an Führungskräfte in leitender Stellung für das Geschäftsjahr 2024/2025 gezahlte Vergütungen:

Führungskräfte in leitender Stellung	Betrag in EUR	Anzahl der Begünstigten
Fixe Vergütung	2 337 259	23
Variable Vergütungen	2 258 279	23
Gesamtvergütung	4 595 539	23

SONSTIGE INFORMATIONEN

Der vollständige Verkaufsprospekt der SICAV und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte werden innerhalb einer Woche auf einfache schriftliche Anfrage des Anteilnehmers an folgende Stelle zugestellt:

COMGEST S.A.
 17, square Edouard VII, 75009 PARIS
 Tel.: + 33 (0) 1 44 94 19 00
 E-Mail: info@comgest.com

5. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

SICAV COMGEST MONDE

Verwaltungsgesellschaft:
COMGEST SA

17 Square Edouard VII
75009 PARIS

**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN
JAHRESABSCHLUSS**
für das Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2025 endete

TALENZ ALTEIS AUDIT ILE DE FRANCE

62 rue de la Chaussée d'Antin | 75009 Paris | Tel.: 01.40.16.79.80 | E-Mail : secretariat.paris@talenz-alteis.fr

www.talenz-audit.de

Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) mit einem Kapital von 100.000 € | SIRET Nr. 34010561800086 | HR Paris 821 483 351 | EU-USt.-Id. FR 56340105618

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mitglied der Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris

BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS

für das Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2025 endete

An die Hauptversammlung der SICAV Comgest Monde

Stellungnahme

In Ausführung des uns von Ihrer Hauptversammlung erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) SICAV COMGEST MONDE für das am 31. Dezember 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr in der dem vorliegenden Bericht beigefügten Form geprüft.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss nach französischen Bilanzierungsvorschriften und -grundsätzen ordnungsgemäß und richtig ist und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Ergebnisses der Geschäftstätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr und der Finanz- und Vermögenslage der SICAV am Ende des Geschäftsjahres vermittelt.

Begründung

Grundlagen der Prüfung

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit den in Frankreich für unsere Branche geltenden Normen durchgeführt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns zusammengetragenen Nachweise eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Die uns gemäß dieser Norm übertragenen Zuständigkeiten sind dem Abschnitt „Zuständigkeiten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts zu entnehmen.

Unabhängigkeit

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Unabhängigkeitsregeln des französischen Handelsgesetzbuches und der Ethikregeln für Abschlussprüfer für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum Erstellungsdatum unseres Berichts.

BEGRÜNDUNG UNSERER BEURTEILUNGEN

Im Einklang mit den Bestimmungen von Art. L. 823-53 und R.821-180 frz. Handelsgesetzbuch über die Begründung unserer Beurteilungen setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich die wichtigsten von uns nach unserem fachlichen Urteil vorgenommenen Bewertungen auf die Eignung der angewandten Buchführungsgrundsätze; insbesondere im Hinblick auf die Finanzinstrumente im Portfolio, und den Gesamtaufbau der Rechnungslegung von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital bezogen.

Die von uns vorgenommenen Beurteilungen sind Bestandteil unseres Prüfungsverfahrens, das den Jahresabschluss in seiner Gesamtheit zum Gegenstand hat, und waren somit eine der Grundlagen für unseren vorstehend erteilten Bestätigungsvermerk. Wir äußern keine Meinung zu einzelnen Elementen dieses Jahresabschlusses.

Spezifische Prüfungen

Wir haben ferner gemäß den in Frankreich geltenden Berufsausübungsregeln die gesetzlich und regulatorisch vorgeschriebenen spezifischen Prüfungen durchgeführt.

Im Verwaltungsbericht, in den anderen Dokumenten über die Finanzlage und dem an die Aktionäre gerichteten Jahresabschluss enthaltene Informationen

Wir haben keine Zweifel an der Richtigkeit des Jahresabschlusses und seiner Übereinstimmung mit den Angaben im Lagebericht und in den sonstigen an die Anteilhaber gerichteten Dokumenten, die die Finanzlage und den Jahresabschluss betreffen.

Informationen zur Unternehmensführung

Wir bestätigen, dass der Bericht des Verwaltungsrates über die Unternehmensführung die laut Art. L. 225-37-4 frz. Handelsgesetzbuch erforderlichen Informationen enthält.

Zuständigkeiten der Geschäftsleitung und der Mitglieder der Unternehmensführung in Bezug auf den Jahresabschluss

Es ist Aufgabe der Geschäftsleitung, im Einklang mit den in Frankreich geltenden Buchführungsgrundsätzen einen Jahresabschluss zu erstellen, der eine der Wirklichkeit entsprechende Vorstellung von der Lage des Unternehmens vermittelt, und die erforderlichen internen Kontrollen für die Erstellung von Jahresabschlüssen vorzusehen, die keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten enthalten, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses muss die Geschäftsleitung die Fähigkeit der SICAV beurteilen, ihre Tätigkeit fortzuführen. Gegebenenfalls muss sie in diesem Abschluss auch die für eine Weiterführung des Betriebs erforderlichen Informationen vorsehen und die entsprechenden Bilanzierungsrichtlinien anwenden, es sei denn, es wurde beschlossen, die SICAV aufzulösen oder ihre Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde vom Verwaltungsrat erstellt.

Zuständigkeiten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Aufgabe ist es, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Dabei ist es unser Ziel, zu der angemessenen Gewissheit zu gelangen, dass der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten enthält. Die angemessene Gewissheit entspricht einer hohen Gewissheit, ohne jedoch zu gewährleisten, dass eine im Einklang mit den branchenüblichen Usancen durchgeführte Prüfung die systematische Aufdeckung jeder wesentlichen Unregelmäßigkeit ermöglicht. Unregelmäßigkeiten können von Betrug oder Irrtümern herrühren und gelten als erheblich, wenn angemessen davon ausgegangen werden kann, dass jede für sich genommen oder alle zusammen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können, die von den Nutzern der Jahresabschlüsse auf ihrer Grundlage getroffen werden.

Wie in Artikel L. 821-10-55 frz. Handelsgesetzbuch festgelegt, hat unser Bestätigungsvermerk nicht zum Ziel, die Lebensfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung der SICAV zu garantieren.

Im Rahmen einer im Einklang mit den in Frankreich geltenden Branchennormen Prüfung fällt der Abschlussprüfer im Rahmen seiner Prüfung ein professionelles Urteil.

Ferner:

- erkennt und bewertet er, wie groß die Risiken sind, dass der Jahresabschluss wesentliche Unregelmäßigkeiten enthält, unabhängig davon, ob diese von Betrug oder Irrtümern herrühren, er legt Prüfverfahren unter Berücksichtigung dieser Risiken fest und setzt sie um, und er erfasst Elemente, die er für ausreichend und angemessen hält, um sich eine Meinung zu bilden. Die Gefahr, dass eine wesentlichen Unregelmäßigkeit nicht erkannt wird, ist bei einem Betrug höher als bei einem Irrtum, denn Betrug kann verbunden sein mit Absprachen, Fälschungen, bewussten Unterlassungen, Falscherklärungen oder Umgehungen der internen Kontrollen.
- Er nimmt die für die Prüfung relevante Innenrevision zur Kenntnis, um die im jeweiligen Fall geeigneten Prüfverfahren festzulegen, nicht aber mit dem Ziel, eine Stellungnahme zur Effizienz der Innenrevision abzugeben.
- Er bewertet die Eignung der verwendeten Buchführungsmethoden und die Relevanz der Schätzungen der Geschäftsleitung sowie der sie betreffenden Informationen in den Jahresabschlüssen.
- Er bewertet die Eignung der Anwendung der Buchführungsrichtlinien für die Weiterführung des Betriebs durch die Geschäftsleitung und auf Basis der erfassten Elemente das Vorhandensein einer wesentlichen Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen, die die Fähigkeit der SICAV in Frage stellen können, ihren Betrieb fortzuführen. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum des Berichts erfassten Elemente, wobei darauf hingewiesen wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Weiterführung des Betriebs gefährden können. Wenn er zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit vorliegt, weist er die Leser seines Berichts auf die Informationen hin, die im Jahresabschluss enthalten oder Gegenstand dieser Unsicherheit sind, oder, falls diese Informationen nicht vorliegen oder nicht stichhaltig sind, stellt er einen Bestätigungsvermerk mit Vorbehalt aus oder lehnt seine Ausstellung ab.
- Er bewertet die Gesamtpräsentation des Jahresabschlusses und beurteilt, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse so darstellt, dass sie eine wirklichkeitsgetreue Vorstellung vermitteln.

Erstellt in Paris

TALENZ ALTEIS AUDIT ILE DE FRANCE SAS

Christophe CHARETON
Abschlussprüfer
Teilhaber

Unterzeichnet von Christophe Chareton
19. März 2026

[Unterschrift unleserlich] doc_QzV6
tx_JMKd6bQGxyad

SONDERBERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER VEREINBARUNGEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN

Hauptversammlung, die über den Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr zu entscheiden hat

An die Hauptversammlung der SICAV Comgest Monde

Als Abschlussprüfer Ihrer Gesellschaft legen wir Ihnen unseren Bericht über genehmigungspflichtige Vereinbarungen vor.

Unsere Aufgabe ist es, Ihnen auf Basis der uns vorgelegten Informationen die Merkmale und die wesentlichen Modalitäten der Vereinbarungen sowie die Gründe, die ein Interesse für die SICAV rechtfertigen, mitzuteilen, von denen wir in Ausführung unseres Auftrags Kenntnis erhalten haben, wobei wir uns weder zu ihrem Nutzen oder zu ihrer Relevanz äußern, noch nach weiteren Vereinbarungen gesucht haben. Ihre Aufgabe ist es im Einklang mit Art. R.225-31 frz. Handelsgesetzbuch, die Vorteile dieser Vereinbarungen zu bewerten und sie anschließend zu genehmigen.

Ferner ist es gegebenenfalls unsere Aufgabe, Ihnen bestimmte in Art. R.225-31 frz. Handelsgesetzbuch vorgesehene Informationen über die Ausführung der von der Hauptversammlung im abgelaufenen Geschäftsjahr bereits genehmigten Vereinbarungen mitzuteilen.

Wir haben die erforderlichen Maßnahmen ergriffen, die wir im Einklang mit der Fachdoktrin des französischen Verbands der Abschlussprüfer (Compagnie nationale des commissaires aux comptes) in Bezug auf diesen Auftrag für erforderlich gehalten haben.

DER HAUPTVERSAMMLUNG ZUR VERABSCHIEDUNG VORGELEGTE VEREINBARUNGEN

Wir setzen Sie davon in Kenntnis, dass wir von keiner Vereinbarung Mitteilung erhalten haben, die im Lauf des abgelaufenen Geschäftsjahres genehmigt und abgeschlossen wurde und der Hauptversammlung in Anwendung der Bestimmungen von Art. L225-38 frz. Handelsgesetzbuch zur Zustimmung vorgelegt werden muss.

VON DER HAUPTVERSAMMLUNG BEREITS GENEHMIGTE VEREINBARUNGEN

Wir setzen Sie davon in Kenntnis, dass wir von keiner Vereinbarung Mitteilung erhalten haben, die bereits von der Hauptversammlung genehmigt und deren Ausführung fortgesetzt wurde.

Erstellt in Paris

TALENZ ALTEIS AUDIT ILE DE FRANCE SAS

Christophe CHARETON
Abschlussprüfer
Teilhaber

Unterzeichnet von Christophe Chareton
19. März 2026

[Unterschrift unleserlich] doc_QzgM
tx_JMKd6bQGxyad

6. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 31.12.2025 in EUR	31.12.2025	31.12.2024
Sachanlagen netto		
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	2 385 296 945,99	2 563 470 113,55
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	2 385 296 945,99	2 563 470 113,55
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Wandelanleihen in Aktien (B)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere (C)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Schuldtitel (D)		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anteile sonstiger OGA und Investmentfonds (E)	4 675 247,81	4 861 696,45
OGAW	4 675 247,81	4 861 696,45
AIF und gleichwertige Papiere in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
Einlagen (F)		
Finanztermingeschäfte (G)		
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
Forderungen aus als Sicherheit verliehenen Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln		
Geliehene Finanztitel		
In Pension gegebene Finanztitel		
Sonstige befristete Geschäfte		
Darlehen (I) (*)		
Sonstige zulässige Aktiva (J)		
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	2 389 972 193,80	2 568 331 810,00
Aktive Forderungen und Berichtigungskonten	1 399 055,02	2 622 472,47
Finanzkonten	34 401 431,14	79 453 987,59
Zwischensumme Aktiva, ohne zulässige Aktiva II	35 800 486,16	82 076 460,06
Summe Aktiva I+II	2 425 772 679,96	2 650 408 270,06

(*) Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

Bilanz Passiva zum 31.12.2025 in EUR	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital:		
Kapital	2 419 984 640,52	2 282 720 431,24
Vortrag auf neue Rechnung des Nettoeinkommens		
Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne und -verluste auf neue Rechnung		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	-7 491 991,97	354 111 775,19
Eigenkapital I	2 412 492 648,55	2 636 832 206,43
Finanzierungsverbindlichkeiten II (*)		
Eigenkapital und Finanzierungsverbindlichkeiten (I+II)	2 412 492 648,55	2 636 832 206,43
Zulässige Verbindlichkeiten:		
Finanzinstrumente (A)		
Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten		
Befristete Wertpapiergeschäfte auf Finanztitel		
Finanztermingeschäfte (B)		
Anleihen (C) (*)		
Sonstige zulässige Verbindlichkeiten (D)		
Zwischensumme zulässige Passiva III = (A+B+C+D)		
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und passive Berichtigungskonten	13 280 031,41	13 576 063,63
Bankkredite		
Zwischensumme sonstige Passiva IV	13 280 031,41	13 576 063,63
Passiva insgesamt: I+II+III+IV	2 425 772 679,96	2 650 408 270,06

(*) Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2025 in EUR	31.12.2025	31.12.2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften:		
Erträge aus Aktien	23 188 741,64	25 218 238,31
Erträge aus Anleihen	384 075,39	
Erträge aus Schuldtiteln		
Erträge aus Anteilen von OGA		
Erträge aus Finanztermingeschäften		
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften		
Erträge aus Darlehen und Forderungen		
Erträge aus sonstigen zulässigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		
Sonstige finanzielle Erträge	1 106 817,94	1 647 564,74
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	24 679 634,97	26 865 803,05
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:		
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für Finanztermingeschäfte		
Aufwendungen für befristete Wertpapiergeschäfte		
Aufwendungen für Darlehen		
Aufwendungen für sonstige zulässige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
Aufwendungen für Finanzierungsverbindlichkeiten		
Sonstige Finanzaufwendungen		
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Summe Nettofinanzerträge (A)	24 679 634,97	26 865 803,05
Sonstige Erträge:		
Rückübertragung der Verwaltungsgebühren zu Gunsten des OGA		
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie		
Sonstige Erträge		
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-48 014 458,73	-47 152 744,41
Prüfungskosten, Analysegebühren für Investmentfonds		
Steuern und Abgaben		
Sonstige Aufwendungen	-63 828,31	-88 207,54
Zwischensumme sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (B)	-48 078 287,04	-47 240 951,95
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten (C = A-B)	-23 398 652,07	-20 375 148,90
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	1 348 548,80	-461 029,99
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	-22 050 103,27	-20 836 178,89
Realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Buchgewinne oder -verluste	195 713 471,90	140 345 221,86
Gebühren für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-6 314 668,93	-4 544 725,96
Researchkosten		
Anteil der an Versicherer zurückgegebenen realisierten Wertzuwächse		
Erhaltene Versicherungsleistungen		
Erhaltende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie		
Zwischensumme der realisierten Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten (E)	189 398 802,97	135 800 495,90
Verrechnungen der realisierten Nettobuchgewinne oder -verluste (F)	-12 283 495,82	1 530 430,74
Realisierte Buchgewinne oder -verluste II = (E+F)	177 115 307,15	137 330 926,64

Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2025 in EUR	31.12.2025	31.12.2024
Latente Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursabweichungen der zulässigen Vermögenswerte	-178 163 941,55	233 333 519,65
Wechselkursabweichungen bei Finanzkonten in Fremdwährung	-5 675,30	-18 792,97
Zu erhaltende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie		
Anteil der an Versicherer zurückzugebenden latenten Buchgewinne		
Zwischensumme latenten Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten (G)	-178 169 616,85	233 314 726,68
Verrechnungen der latenten Nettobuchgewinne oder -verluste (H)	15 612 421,00	4 302 300,76
Latente Nettobuchgewinne oder -verluste III = (G+H)	-162 557 195,85	237 617 027,44
Abschlagszahlungen:		
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (J)		
Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (K)		
Für das Geschäftsjahr insgesamt geleistete Abschlagszahlungen IV = (J+K)		
Gewinnsteuer V (*)		
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	-7 491 991,97	354 111 775,19

(*) Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

ANHÄNGE ZUM JAHRESABSCHLUSS

A. Allgemeine Informationen

A1. Merkmale und Geschäftstätigkeit des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Die SICAV strebt eine absolute Wertentwicklung an, die über die empfohlene Anlagedauer durch gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt.

Das Portfolio ist zu mindestens 60% auf internationalen Aktienmärkten investiert.

Der Verkaufsprospekt / das Reglement des OGA erläutert diese Merkmale ausführlich und präzise.

A1b. Wesentliche Elemente des OGA in den letzten 5 Geschäftsjahren

	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Nettovermögen in EUR	2 555 011 594,48	1 973 654 114,32	2 272 224 634,66	2 636 832 206,43	2 412 492 648,55
COMGEST MONDE C- ANTEILE in EUR					
Nettovermögen	2 175 886 276,26	1 720 619 329,87	2 003 379 580,82	2 362 947 119,29	2 174 644 815,02
Anzahl Anteile	739 437,2807	731 703,3522	69 923 459,1855	71 470 006,2957	66 041 758,4531
Nettoinventarwert pro Anteil	2 942,62	2 351,52	28,65	33,06	32,92
Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne und -verluste	78,37	144,13	0,76	1,72	2,41
Thesaurierung pro Anteil auf die Erträge	-31,26	-25,18	-0,20	-0,29	-0,33
COMGEST-Anteile MONDE I in EUR					
Nettovermögen	264 081 497,13	182 785 615,40	195 235 332,70	175 743 393,27	173 612 644,21
Anzahl Anteile	81 021,0008	69 491,9158	6 032 817,3878	4 659 297,7612	4 575 610,3564
Nettoinventarwert pro Anteil	3 259,42	2 630,31	32,36	37,71	37,94
Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne und -verluste	86,26	160,06	0,86	1,95	2,77
Thesaurierung pro Anteil auf die Erträge	-4,86	-0,36	0,06	0,02	-0,01
COMGEST-Anteile MONDE Z in EUR					
Nettovermögen	115 043 821,09	70 249 169,05	73 609 721,14	98 141 693,87	64 235 189,32
Anzahl Anteile	37 652,9845	28 505,2832	2 428 859,5564	2 779 762,8372	1 809 579,8760
Nettoinventarwert pro Anteil	3 055,37	2 464,42	30,30	35,30	35,49
Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne und -verluste	80,88	150,02	0,80	1,82	2,59
Thesaurierung pro Anteil auf die Erträge	-5,97	-1,65	0,04		-0,02

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Der Jahresabschluss wird im Einklang mit dem Reglement ANC 2020-07 in der durch das Reglement ANC 2022-03 geänderten Fassung erstellt.

Es finden die allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze Anwendung:

- den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung, Vergleichbarkeit, Fortführung der Geschäftstätigkeit,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Sorgfalt,
- Stetigkeit der Rechnungslegungsmethoden von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr.

Die zur Verbuchung der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren herangezogene Bilanzierungsmethode ist die der aufgelaufenen Zinsen (intérêts courus).

Die Verbuchung von Wertpapierzu- und -abgängen erfolgt unter Einbeziehung der Kosten.

Die Rechnungswährung des Portfolios ist der Euro.

Die Dauer des Geschäftsjahres beträgt 12 Monate.

Vorschriften zur Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden in den Büchern nach der Methode der Einstandskosten (méthode des coûts historiques) verbucht und in der Bilanz zu ihrem Zeitwert ausgewiesen. Der Zeitwert wird anhand des letzten bekannten Marktwerts oder, wenn kein Markt existiert, anhand sämtlicher externer Mittel oder durch den Einsatz von Finanzmodellen bestimmt.

Abweichungen zwischen den bei der Berechnung des Nettoinventarwertes verwendeten Zeitwerten und den Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme in das Portfolio werden als „Latente Buchgewinne oder -verluste“ verbucht.

Werte, die nicht auf die Währung des Portfolios lauten, werden gemäß dem nachstehend aufgeführten Grundsatz bewertet und anschließend zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der linearen Methode bewertet (méthode linéaire).

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes werden die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelten Aktien und sonstigen Wertpapiere auf der Grundlage des Tagesschlusskurses bewertet.

Anleihen und ähnliche Wertpapiere werden zu dem von verschiedenen Finanzdienstleistern übermittelten Schlusskurs bewertet. Die auf Anleihen und ähnliche Wertpapiere aufgelaufenen Zinsen werden bis zum Tag der Feststellung des Nettoinventarwertes berechnet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Die Bewertung nicht an einem geregelten Markt gehandelter Wertpapiere erfolgt unter der Verantwortung des Verwaltungsrats nach Methoden, denen der Vermögenswert und die Rendite zugrunde liegen, unter Berücksichtigung der zuletzt bei größeren Transaktionen herangezogenen Kurse.

Handelbare Schuldtitel:

Die Bewertung handelbarer Schuldtitel und ähnlicher Wertpapiere, die nicht Gegenstand wesentlicher Transaktionen sind, erfolgt versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines nachstehend bezeichneten Referenzzinssatzes, der gegebenenfalls um eine den immanenten Merkmalen des Emittenten entsprechende Marge erhöht wird.

- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Interbankensatz in Euro (Euribor);
- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für Schatzscheine (BTAN) oder Zinssatz für Staatsanleihen (OAT) mit ähnlichen Fälligkeiten bei den längsten Laufzeiten;

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum täglich von der Banque de France veröffentlichten Marktzinssatz bewertet.

Anteile an OGA:

Anteile von OGA werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Befristete Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zu ihrem Barwert im Kaufportfolio ausgewiesen. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zu dem im Vertrag festgelegten Wert zuzüglich Verbindlichkeiten aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem Zeitwert bewertet und auf der Aktivseite unter „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zu ihrem Zeitwert zuzüglich Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Geliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Geliehene Wertpapiere“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag ausgewiesen. Auf der Passivseite werden sie unter „Verbindlichkeiten aus geliehenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Verbindlichkeiten aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Finanztermingeschäfte:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermingeschäfte:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermingeschäfte werden zum Tagesabrechnungskurs bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermingeschäfte:

Swaps:

Die Bewertung von Zins- und/oder Währungsswaps zu ihrem Marktwert erfolgt entsprechend dem Kurs, der durch Abzinsung der zukünftigen Zinsströme zu den am Markt geltenden Zinssätzen und/oder Wechselkursen berechnet wird. Dieser Kurs wird entsprechend dem Kontrahentenrisiko angepasst.

Indexswaps werden versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines von der Gegenpartei bereitgestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Sonstige Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem geschätzten Wert entsprechend den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten bewertet.

Verwaltungskosten

Die Verwaltungs- und Betriebskosten umfassen die gesamten Kosten, die dem OGA im Zusammenhang mit Finanzverwaltung, Administration, Buchführung, Verwahrung, Vertrieb, Abschlussprüfung usw. entstehen.

Diese Kosten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung des OGA ausgewiesen.

Die Transaktionskosten sind nicht in den Verwaltungskosten enthalten. Weitere Einzelheiten zu den dem OGA effektiv in Rechnung gestellten Kosten sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Nettoinventarwertberechnung verbucht.

Die Summe dieser Gebühren darf den Höchstsatz für das im Verkaufsprospekt oder im Reglement des Fonds angegebene Nettovermögen nicht übersteigen:

FR0013290939 - COMGEST MONDE Z-Anteile: Gebührenhöchstsatz 1,05%.

FR0011007251 - COMGEST MONDE I-Anteile: Gebührenhöchstsatz 1,00%.

FR0000284689 - COMGEST MONDE Z-Anteile: Gebührenhöchstsatz 2,00%.

Swing pricing

Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen können sich auf Grund der Kosten für die Neuordnung des Portfolios in Verbindung mit Investitions- und Verkaufstransaktionen auf den Nettoinventarwert auswirken. Diese Kosten können auf Unterschiede zwischen dem Transaktions- und dem Bewertungspreis, Steuern und/oder Maklergebühren zurückzuführen sein. Zum Schutz der Anteilhaber der SICAV behält sich die COMGEST S.A. das Recht vor, einen *Swing Pricing*-Mechanismus mit Schwellenwert anzuwenden.

Das bedeutet: Sobald die Summe der Nettozeichnungs-/Rücknahmeanträge der Anteilhaber in sämtlichen Anteilklassen der Sicav an einem bestimmten Bewertungstichtag einen von COMGEST S.A. ausgehend von objektiven Kriterien im Voraus festgelegten Schwellenwert in Prozent des Nettovermögens übersteigt, kann der Nettoinventarwert nach oben (bzw. unten) angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die durch die Nettozeichnungs-/Rücknahmeanträge verursacht werden.

Da die Sicav mehrere Anteilklassen ausgibt, wird der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse separat berechnet, aber jede Anpassung hat eine identische anteilige Auswirkung auf sämtliche Nettoinventarwerte der Anteilklassen der Sicav.

Der entsprechende Schwellenwert sowie der Anpassungsfaktor für den Nettoinventarwert werden von COMGEST S.A. festgelegt und regelmäßig geprüft.

Bei Anwendung des „Swing Pricing“-Mechanismus ist der „geswingte“ Nettoinventarwert der offizielle Nettoinventarwert, der den Anteilhaber der Sicav bekanntgegeben wird.

Verwendung der aus-schüttungs-fähigen Beträge

Ermittlung der ausschüttungsfähigen Beträge

Die ausschüttungsfähigen Beträge umfassen:

Ertrag:

1° Der Nettoertrag einschließlich des Ergebnisvortrags zuzüglich oder abzüglich des Ertragsausgleichspostens;

Buchgewinne und -verluste:

Die realisierten Buchgewinne ohne Kosten abzüglich der realisierten Buchverluste ohne Kosten, die im Lauf des Geschäftsjahres festgestellt werden, zuzüglich der Nettobuchgewinne gleicher Art, die in früheren Geschäftsjahren festgestellt wurden und nicht Gegenstand einer Ausschüttung oder einer Thesaurierung waren, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Rechnungsabgrenzungspostens für Buchgewinne.

Im Einklang mit den Vorschriften für ausschüttungsberechtigte Anteile:

Die unter „Ertrag“ und „Buchgewinne und -verluste“ aufgeführten Beträge können ganz oder teilweise unabhängig voneinander ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens einem Monat nach der Hauptversammlung.

Modalitäten für die Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Anteil(e)	Verwendung des Nettoergebnisses	Verwendung der realisierten Buchgewinne und -verluste
COMGEST MONDE Z-Anteile	Thesaurierung	Thesaurierung
COMGEST MONDE I-Anteile	Thesaurierung	Thesaurierung
COMGEST MONDE C-Anteile	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und der Finanzierungsverbindlichkeiten

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und der Finanzierungsverbindlichkeiten

Entwicklung des Eigenkapitals im Geschäftsjahr in EUR	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital Anfang Geschäftsjahr	2 636 832 206,43	2 272 224 634,66
Bewegungen im Lauf des Geschäftsjahres:		
Aufgerufene Zeichnungen (einschließlich des vom OGA vereinnahmten Ausgabeaufschlags)	345 687 397,98	400 870 815,43
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühr)	-557 857 489,91	-385 003 317,34
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Ertragsausgleich	-23 398 652,07	-20 375 148,90
Realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:	189 398 802,97	135 800 495,90
Veränderung der latenten Buchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-178 169 616,85	233 314 726,68
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettoerträge		
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettobuchgewinne und -verluste		
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf latente Buchgewinne		
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge		
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne und -verluste		
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf latente Buchgewinne		
Sonstige Elemente		
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	2 412 492 648,55	2 636 832 206,43

B2. Wiederherstellung der Eigenkapital-Linie für Private Equity und andere Instrumente

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

B3. Entwicklung der Anzahl der Anteile im Geschäftsjahr

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Anteile

	Als Aktien	Als Betrag
COMGEST MONDE C-Anteile		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	9 001 062,8215	290 732 623,05
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-14 429 310,6641	-465 765 463,66
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-5 428 247,8426	-175 032 840,61
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	66 041 758,4531	
COMGEST MONDE I-Anteile		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	1 262 879,6598	43 970 126,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1 346 567,0646	-48 359 523,86
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-83 687,4048	-4 389 397,17
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	4 575 610,3564	
COMGEST MONDE Z-Anteile		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	312 679,4082	10 984 648,24
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1 282 862,3694	-43 732 502,39
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-970 182,9612	-32 747 854,15
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	1 809 579,8760	

B3b. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Als Betrag
COMGEST MONDE C-Anteile Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; Vereinnahmte Ausgabeaufschläge Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
COMGEST MONDE I-Anteile Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; Vereinnahmte Ausgabeaufschläge Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
COMGEST MONDE Z-Anteile Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; Vereinnahmte Ausgabeaufschläge Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Bewegungen beim angerufenen und im Geschäftsjahr zurückgezahlten Nennwert

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

B5. Bewegungen bei den Finanzierungsverbindlichkeiten

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach Art der Anteile

Bezeichnung des Anteils ISIN	Verwendung des Nettoergebnisses	Verwendung der realisierten Buchgewinne und -verluste	Anteilswährung	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
COMGEST MONDE C FR0000284689	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	2 174 644 815,02	66 041 758,4531	32,92
COMGEST MONDE I FR0011007251	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	173 612 644,21	4 575 610,3564	37,94
COMGEST MONDE Z FR0013290939	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	64 235 189,32	1 809 579,8760	35,49

C. Informationen zu direkten und indirekten Exposure auf den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung der direkten Exposure nach Art des Marktes und der Exposure

C1a. Direkte Exposure am Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

Beträge in tausend EUR	Exposure +/-	Aufschlüsselung der signifikanten Exposures nach Ländern				
		Land 1 VEREINIGTE STAATEN +/-	Land 2 FRANKREICH H +/-	Land 3 TAIWAN +/-	Land 4 IRLAND +/-	Land 5 JAPAN +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	2 385 296,95	1 286 955,95	307 904,52	212 281,83	175 514,31	126 667,15
Befristete Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten						
Befristete Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Termingeschäfte:		Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Optionen		Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Swaps		Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Sonstige Finanzinstrumente		Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Summe	2 385 296,95					

C1b. Exposure am Wandelanleihenmarkt – Aufschlüsselung nach Ländern und Laufzeit der Exposure

Beträge in tausend EUR	Exposure +/-	Aufgliederung der Exposure nach Laufzeit			Aufgliederung nach Delta	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direkte Exposure am Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Art der Zinssätze

Beträge in tausend EUR	Exposure +/-	Aufgliederung der Risikopositionen nach Art der Zinsen			
		Festverzinslich +/-	Variabler oder flexibler Zins +/-	Indexierter Zins +/-	Sonstige oder ohne Zinsgegenpartei +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Schuldtitel					
Befristete Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	34 401,43				34 401,43
Passiva					
Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten					
Befristete Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Termingeschäfte:	Entfällt				
Optionen	Entfällt				
Swaps	Entfällt				
Sonstige Finanzinstrumente	Entfällt				
Summe					34 401,43

C1d. Direkte Exposure am Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Restlaufzeit

Beträge in tausend EUR	[0 - 3 Monate] (*)]3 - 6 Monate] (*)]6 - 12 Monate] (*)]1 - 3 Jahre] (*)]3 - 5 Jahre] (*)]5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Schuldtitel							
Befristete Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	34 401,43						
Passiva							
Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten							
Befristete Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Termingeschäfte:							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	34 401,43						

(*) Der OGA kann je nach Relevanz der Anlage- und Anleihestrategien die Restlaufzeiten zusammenfassen oder ergänzen.

C1e. Direkte Exposure am Devisenmarkt

Beträge in tausend EUR	Währung 1 USD	Währung 2 JPY	Währung 3 CHF	Währung 4 GBP	Währung N
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	1 596 260,24	126 667,15	125 983,16	78 491,84	
Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere					
Schuldtitel					
Befristete Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	535,58				
Finanzkonten					
Passiva					
Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten					
Befristete Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Fremdwährungen					
Verpflichtungen aus Fremdwährungen					
Futures-Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	1 596 795,82	126 667,15	125 983,16	78 491,84	

C1f. Direkte Exposure an den Kreditmärkten

Beträge in tausend EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Nicht bewertet
	+/-	+/-	+/-
Aktiva			
Wandelanleihen in Aktien			
Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere			
Schuldtitel			
Befristete Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten			
Befristete Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Exposure in Geschäften mit Gegenparteien

Gegenparteien (Beträge in tausend EUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
Forderungen aus als Sicherheit verliehenen Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln		
Geliehene Finanztitel		
Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
Forderungen		
Barsicherheiten		
Geleistete Sicherheitsleistung in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

C2. Indirekte Exposure für Multi-Asset-OGA

Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

C3. Exposure in Investmentkapitalportfolios

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

C4. Exposure in Darlehen für OFS

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

D. Sonstige Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufgliederung nach Art

	Art von Soll/Haben	31.12.2025
Forderungen		
	Zu erhaltende Zahlungen aus Zeichnungen	863 477,47
	Kupons und Bardividenden	535 577,55
Summe der Forderungen		1 399 055,02
Verbindlichkeiten		
	Zu leistende Zahlungen aus Rücknahmen	1 525 656,58
	Fixe Verwaltungskosten	11 754 374,83
Summe der Verbindlichkeiten		13 280 031,41
Summe der Forderungen und Verbindlichkeiten		-11 880 976,39

D2. Verwaltungsgebühren, sonstige Kosten und Aufwendungen

	31.12.2025
COMGEST MONDE C-Anteile	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	45 431 872,09
Fixe Verwaltungskosten (in %)	2,00
Rückvergütungen von Verwaltungskosten	
COMGEST MONDE I-Anteile	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1 726 394,44
Fixe Verwaltungskosten (in %)	1,00
Rückvergütungen von Verwaltungskosten	
COMGEST MONDE Z-Anteile	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	856 192,20
Fixe Verwaltungskosten (in %)	1,05
Rückvergütungen von Verwaltungskosten	

D3. Gegebene und erhaltene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Art des Produkts)	31.12.2025
Erhaltene Sicherheiten - Als Sicherheiten erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente Gegebene Sicherheiten - Als Sicherheiten gestellte und im ursprünglichen Portfolio beibehaltene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht genutzte Finanzierungszusagen Zugesagte, aber noch nicht genutzte Finanzierungszusagen Sonstige Eventualverbindlichkeiten	
Summe	

D4. Sonstige Informationen

D4a. Barwert der von einem befristeten Erwerb betroffenen Wertpapiere

	31.12.2025
In Pension genommene Wertpapiere (mit Lieferung der Wertpapiere)	
Geliehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2025
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Schuldtitel (TCN)			
OGA			4 675 247,81
	IE00B6T31531	COMGEST GROWTH PLC COMGEST GROWTH EAFE	3 101 047,81
	IE000XJJGLU4	COM GRW EUR EX UK COM EU SEA	1 574 200,00
Finanztermingeschäfte			
Wertpapiere der Gruppe insgesamt			4 675 247,81

D5. Ermittlung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen	31.12.2025	31.12.2024
Nettoerträge	-22 050 103,27	-20 836 178,89
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	-22 050 103,27	-20 836 178,89
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-22 050 103,27	-20 836 178,89

COMGEST MONDE C-Anteile

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen	31.12.2025	31.12.2024
Nettoerträge	-21 945 868,19	-20 986 009,47
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-21 945 868,19	-20 986 009,47
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-21 945 868,19	-20 986 009,47
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag auf neue Rechnung des Ertrags des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	-21 945 868,19	-20 986 009,47
Summe	-21 945 868,19	-20 986 009,47
* Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschrift pro Anteil		
** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen		
Anzahl der Anteile		
Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen		
Steuergutschrift in Verbindung mit der Ausschüttung des Ertrags		

COMGEST MONDE I-Anteile

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen	31.12.2025	31.12.2024
Nettoerträge	-52 462,06	124 946,20
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-52 462,06	124 946,20
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-52 462,06	124 946,20
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag auf neue Rechnung des Ertrags des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	-52 462,06	124 946,20
Summe	-52 462,06	124 946,20
* Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschrift pro Anteil		
** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen		
Anzahl der Anteile		
Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen		
Steuergutschrift in Verbindung mit der Ausschüttung des Ertrags		

COMGEST MONDE Z-Anteile

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen	31.12.2025	31.12.2024
Nettoerträge	-51 773,02	24 884,38
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*)		
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-51 773,02	24 884,38
Ergebnisvortrag		
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-51 773,02	24 884,38
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag auf neue Rechnung des Ertrags des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	-51 773,02	24 884,38
Summe	-51 773,02	24 884,38
* Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschrift pro Anteil		
** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen		
Anzahl der Anteile		
Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen		
Steuergutschrift in Verbindung mit der Ausschüttung des Ertrags		

D5b. Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste

Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	177 115 307,15	137 330 926,64
Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste	177 115 307,15	137 330 926,64
Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten	177 115 307,15	137 330 926,64

COMGEST MONDE C-Anteile

Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (*)	159 744 163,68	123 142 390,13
Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste	159 744 163,68	123 142 390,13
Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten	159 744 163,68	123 142 390,13
Verwendung: Ausschüttung Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne oder -verluste auf neue Rechnung Thesaurierung	159 744 163,68	123 142 390,13
Summe	159 744 163,68	123 142 390,13
* Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen Geleistete einzelne Abschlagszahlungen		
** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen Anzahl der Anteile Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen		

COMGEST MONDE I-Anteile

Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (*)	12 678 705,65	9 103 388,78
Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste	12 678 705,65	9 103 388,78
Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten	12 678 705,65	9 103 388,78
Verwendung: Ausschüttung Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne oder -verluste auf neue Rechnung Thesaurierung	12 678 705,65	9 103 388,78
Summe	12 678 705,65	9 103 388,78
* Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen Geleistete einzelne Abschlagszahlungen		
** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen Anzahl der Anteile Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen		

COMGEST MONDE Z-Anteile

Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (*)	4 692 437,82	5 085 147,73
Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste	4 692 437,82	5 085 147,73
Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten	4 692 437,82	5 085 147,73
Verwendung:		
Ausschüttung		
Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne oder -verluste auf neue Rechnung		
Thesaurierung	4 692 437,82	5 085 147,73
Summe	4 692 437,82	5 085 147,73
* Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen Geleistete einzelne Abschlagszahlungen		
** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen Anzahl der Anteile Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen		

E. Überblick über Aktiva und Passiva in EUR

E1. Überblick über die Bilanzelemente

Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			2 385 296 945,99	98,88
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			2 385 296 945,99	98,88
Verbraucherkredite			29 623 719,87	1,23
AMERICAN EXPRESS CO	USD	94 044	29 623 719,87	1,23
Handel mit Grundnahrungsmitteln			150 733 789,53	6,25
COSTCO WHOLES CO	USD	40 792	29 951 529,04	1,24
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	404 473	120 782 260,49	5,01
Unterhaltung			10 282 744,50	0,43
NETFLIX INC	USD	128 803	10 282 744,50	0,43
Medizinische Ausrüstung und Material			203 608 776,58	8,44
ALCON INC	CHF	1 041 084	70 800 425,06	2,93
ESSILORLUXOTTICA	EUR	330 458	89 190 614,20	3,70
IDEXX LABORATORIES INC	USD	75 720	43 617 737,32	1,81
Elektronische Geräte und Instrumente			126 667 150,13	5,25
HOYA CORP	JPY	634 400	81 622 214,02	3,38
KEYENCE CORP	JPY	146 300	45 044 936,11	1,87
Software			353 636 529,64	14,65
COPART INC	USD	1 214 453	40 483 490,10	1,68
INTUIT INC	USD	178 208	100 513 894,47	4,17
MICROSOFT CORP	USD	380 459	156 667 019,95	6,48
ORACLE CORP	USD	173 876	28 856 206,02	1,20
SAP SE	EUR	130 146	27 115 919,10	1,12
Interaktive Medien und Dienste			145 068 684,06	6,01
ALPHABET INC-CL A	USD	544 332	145 068 684,06	6,01
Anlagen und Dienstleistungen für Biowissenschaften			55 182 730,36	2,29
LONZA GROUP NOM.	CHF	95 477	55 182 730,36	2,29
Unabhängiger Energieerzeuger und -händler			65 485 761,72	2,71
AIR LIQUIDE SA	EUR	408 622	65 485 761,72	2,71
Chemische Produkte			97 022 467,72	4,02
LINDE PLC	USD	267 239	97 022 467,72	4,02
Körperpflegeprodukte			80 093 301,60	3,32
L'OREAL	EUR	180 505	66 173 133,00	2,74
L'OREAL SA-PF	EUR	37 971	13 920 168,60	0,58
Pharmaprodukte			252 710 674,84	10,48
ELI LILLY & CO	USD	69 231	63 349 798,70	2,63
JOHNSON & JOHNSON	USD	728 681	128 400 981,69	5,32
ZOETIS INC	USD	569 022	60 959 894,45	2,53
Halbleiter und Ausrüstung für ihre Herstellung			337 418 119,07	13,99
ANALOG DEVICES INC	USD	122 020	28 176 443,44	1,17
ASML HOLDING NV	EUR	84 725	78 065 615,00	3,24

E1. Überblick über die Bilanzelemente

Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% Nettvermögen
NVIDIA CORP	USD	118 983	18 894 230,92	0,78
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	820 410	212 281 829,71	8,80
Dienstleistungen für Unternehmen			18 324 034,25	0,76
CINTAS CORP	USD	114 429	18 324 034,25	0,76
Dienstleistungen für Gewerbetreibende			133 904 943,45	5,55
EXPERIAN PLC	GBP	2 037 917	78 491 838,41	3,25
VERISK ANALYTICS INC.	USD	290 938	55 413 105,04	2,30
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			128 039 784,51	5,31
ADMIN NV	EUR	32 588	44 808 500,00	1,86
S&P GLOBAL INC	USD	187 051	83 231 284,51	3,45
IT-Beratung			21 198 890,54	0,88
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	304 700	21 198 890,54	0,88
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter			73 134 842,00	3,03
HERMES INTERNATIONAL	EUR	8 876	18 834 872,00	0,78
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	84 186	54 299 970,00	2,25
Versandhandel			103 160 001,62	4,28
AMAZON.COM INC	USD	524 895	103 160 001,62	4,28
OGA-ANTEILE			4 675 247,81	0,19
OGAW			4 675 247,81	0,19
Sammelverwaltung			4 675 247,81	0,19
COMGEST GROWTH PLC COMGEST GROWTH EAFE	USD	133 898	3 101 047,81	0,12
COM GRW EUR EX UK COM EU SEA	EUR	170 000	1 574 200,00	0,07
Summe			2 389 972 193,80	99,07

(*) Der Tätigkeitsbereich stellt die Haupttätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments dar; diese Information stammt aus international anerkannten zuverlässigen Quellen (im Wesentlichen GICS und NACE).

E2. Überblick über Devisentermingeschäfte

Art des Geschäfts	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Fremdwährungen (+)		Verpflichtungen aus Fremdwährungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen in der Buchungswährung ermittelter Betrag.

E3. Überblick über Finanztermininstrumente

E3a. Überblick über Finanztermininstrumente - Aktien

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte:				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

E3b. Überblick über Finanztermininstrumente - Zinsen

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte:				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

E3c. Überblick über Finanztermininstrumente - Devisen

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte: Zwischensumme 1.				
2. Optionen Zwischensumme 2.				
3. Swaps Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

E3d. Überblick über Finanztermininstrumente - Kreditrisiko

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte: Zwischensumme 1.				
2. Optionen Zwischensumme 2.				
3. Swaps Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

E3e. Überblick über Finanztermininstrumente - sonstige Positionen

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte: Zwischensumme 1.				
2. Optionen Zwischensumme 2.				
3. Swaps Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

E4. Überblick über die zur Absicherung von Anteilsklassen verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

E5. Zusammenfassung

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtüberblick über die zulässigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (ohne Terminfinanzinstrumente)	2 389 972 193,80
Überblick über die Terminfinanzinstrumente (ohne Instrumente, die für die Deckung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Summe Devisentermingeschäfte	
Summe Terminfinanzinstrumente - Aktien	
Summe Terminfinanzinstrumente - Zinsen	
Summe Finanztermingeschäfte - Devisen	
Summe Finanztermingeschäfte - Anleihen	
Summe Finanztermingeschäfte - sonstige Engagements	
Überblick über die Terminfinanzinstrumente, die für die Deckung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Sonstige Aktiva (+)	35 800 486,16
Sonstige Passiva (-)	-13 280 031,41
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Nettovermögen gesamt	2 412 492 648,55

Bezeichnung des Anteils	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
COMGEST MONDE C-Anteile	EUR	66 041 758,4531	32,92
COMGEST MONDE I-Anteile	EUR	4 575 610,3564	37,94
COMGEST MONDE Z-Anteile	EUR	1 809 579,8760	35,49

7. ANHÄNGE

Zweck: Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, damit Sie verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche potenziellen Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und soll Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten helfen.

Produkt

COMGEST MONDE C

COMGEST S.A.
FR0000284689

Initiator: Comgest S.A., ein Unternehmen der Comgest-Gruppe – www.comgest.com

Rufen Sie an unter: 01 44 94 19 00, um weitere Informationen zu erhalten.

Die französische Finanzmarktaufsicht AMF ist in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt für die Kontrolle von Comgest S.A. zuständig.

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Comgest S.A. ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Veröffentlichungsdatum: 15. Dezember 2025

Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Art	Dieses Anlageinstrument ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.
Dauer	99 Jahre.
Zweck	Ziel ist eine mittel-/langfristige Wertentwicklung an, die durch eine gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt, basierend auf Kriterien in Verbindung mit einem Unternehmen und nicht mit den Börsenmärkten. Das Produkt ist stets zu mindestens 60 % in internationalen Aktien investiert. Das Produkt kann in Höhe von 20% in Anleihen investiert werden, die von Staaten, verstaatlichten oder privaten Unternehmen ausgegeben werden. Es kann ferner in Wandelanleihen investieren, die von börsennotierten Unternehmen ausgegeben werden. Es kann in Derivate investieren, um ihr Engagement in Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiken zu decken. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager wählt die Titel nach seinem Ermessen ohne Einschränkung einer Aufteilung nach Regionen, Branchen oder Marktkapitalisierungen (Large, Mid- und Small Caps) aus. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet, seine Wertentwicklung kann jedoch rein informativ und im Nachhinein mit der Wertentwicklung des MSCI All Country World (MSCI AC World) verglichen werden.
Angesprochene Kleinanleger	Dieser Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien), die über grundlegende Kenntnisse der Finanzinstrumente verfügen, fundierte Entscheidungen auf der Grundlage des Prospekts des Fonds treffen können und in der Lage sind, den Verlust ihrer Anlage zu tragen, sofern dieser Fonds nicht Gegenstand einer Garantie ist. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, deren Hauptziel das langfristige Wachstum ihrer Anlagen (über 5 Jahre) ist.
SFDR	Der Fonds wurde gemäß der EU-Verordnung Sustainable Finance Disclosure („SFDR“) als „Artikel 8“-Fonds eingestuft, d.h. als Fonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale fördert. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, verpflichtet er sich, einen Mindestanteil von 15% nachhaltige Investments zu haben, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.
Verwendung der ausschüttungs-fähigen Beträge	Thesaurierung des Nettoergebnisses und der realisierten Buchgewinne.
Depotbank	CACEIS Bank
Informationen zum Produkt	Der letzte Verkaufsprospekt und die letzten regelmäßig erscheinenden regulatorischen Informationen sowie alle anderen praktischen Informationen sind auf Französisch auf einfache schriftliche Anfrage bei Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich oder unter folgender E-Mail-Adresse erhältlich: info@comgest.com . Informationen über andere vorhandene Anteilsategorien sind entsprechend den gleichen Modalitäten verfügbar. Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei Comgest S.A. und auf seiner Webseite www.comgest.com erhältlich. Nähere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. können auf folgender Internetseite abgerufen werden: www.comgest.com . Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage an folgender Adresse angefordert werden: Comgest S.A., -17 square Edouard VII, 75009 Paris, Frankreich.

Welche Risiken bestehen und was kann das für mich bedeuten?

Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre behalten.

Das effektive Risiko kann ganz anders ausfallen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor unvorhersehbaren Marktentwicklungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Anhand des synthetischen Risikoindikators lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen bewerten. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, ob dieses Produkt bei Marktbewegungen oder Unmöglichkeit unsererseits, Sie zu bezahlen, Verluste verzeichnet.

Dieser Fonds ist in Risikoklasse 4 von 7 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste in Verbindung mit seinen künftigen Ergebnissen liegt auf einem durchschnittlichen Niveau. Dieser Fonds ist nicht garantiert. Sollte sich die Lage an den Märkten verschlechtern, kann dadurch seine Performance beeinträchtigt werden.

Performance-Szenarien

Was Sie durch dieses Produkt erhalten, hängt von der künftigen Performance des Marktes ab. Die künftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und die schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder, im Falle einer unzureichenden Wertentwicklung, einer Aktienklasse oder eines vergleichbaren Referenzindex in den letzten 10 Jahren herangezogen werden. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10 000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Extremes Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	4 570 EUR	4 300 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-54,3 %	-15,5 %
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	7 790 EUR	10 600 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-22,1 %	1,2 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	10 880 EUR	15 010 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	8,8 %	8,5 %
Günstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	12 580 EUR	19 290 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	25,8 %	14,0 %

Ungünstiges Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Februar 2024 und Februar 2025.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Mai 2017 und Mai 2022.

Günstiges Szenario: Dieses Szenario ist für eine Anlage zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021 eingetreten.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage bisheriger Daten über Wertänderungen dieser Anlage. Sie sind kein exakter Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Marktentwicklung und der Dauer ab, während der Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die genannten Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt sämtliche Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die die von Ihnen erhaltenen Beträge ebenfalls beeinflussen kann.

Das Extreme Szenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten können.

Was passiert, wenn COMGEST S.A. die Zahlungen nicht durchführen kann?

Das Produkt ist ein separater Rechtsträger von Comgest S.A. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Ausfall von Comgest S.A. unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

Was wird mich diese Investition kosten?

Es kann sein, dass Ihnen die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie berät, zusätzliche Kosten in Rechnung stellt. In diesem Fall werden Sie von der betreffenden Person über diese Kosten informiert, die Ihnen auch die Auswirkungen der gesamten Kosten auf Ihre Investition im Lauf der Zeit erläutert.

Kosten im Lauf der Zeit

Die Übersichten enthalten die Beträge, die Ihrer Anlage entnommen werden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen vom Betrag ab, den Sie investieren, und von der Dauer, in der Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem Beispiel einer Investitionssumme und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir sind davon ausgegangen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %).
- dass sich das Produkt für andere Haltezeiten in der im mittleren Szenario angegebenen Weise entwickelt.
- 10.000 EUR werden investiert.

Investition in Höhe von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	470 EUR	2 024 EUR
Auswirkung auf die Jahresrendite*	4,8 %	3,0 %

* Dieser Übersicht können Sie entnehmen, in welchem Umfang die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Zum Beispiel zeigt sie, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten -11,5% und nach diesem Abzug -8,5% beträgt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Kostenzusammensetzung

Einmalige Kosten beim Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Ausgabeaufschlag	Bis zu 2,50% des Betrags, den Sie bei Eintritt in die Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie möglicherweise zahlen müssen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächlichen Kosten	250 EUR
Rücknahmekosten	Keine Rücknahmekosten für dieses Produkt.	0 EUR
Wiederkehrende, jährlich erhobene Kosten		
Verwaltungskosten und administrative und Betriebskosten	1,99% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	194 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produktes anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach gekaufter und verkaufter Menge.	26 EUR
Unter bestimmten Bedingungen erhobene Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Provisionen	Keine erfolgsabhängige Provision.	0 EUR

Wie lange muss ich die Anlage behalten und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Aufgrund der Exposure des Fonds auf dem Aktienmarkt beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Sie können jedoch die Rücknahme Ihrer Anteile während dieses Zeitraums täglich entsprechend den im Verkaufsprospekt beschriebenen Modalitäten und ohne Vertragsstrafe beantragen oder die Anlage länger halten.

Haltedauern, die unter der empfohlenen Haltedauer liegen, können sich nachteilig auf den Anleger auswirken. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Was kostet mich diese Investition?“, um weitere Einzelheiten zu erhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen „Gates“-Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen nutzen. Nähere Einzelheiten zu diesem Mechanismus sind der Rubrik „Gates-Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen“ des Verkaufsprospektes und Artikel 8 der Satzung zu entnehmen, die auf der Website www.comgest.com erhältlich sind.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Schwierigkeiten beim Verständnis und/oder der Zeichnung des Produkts wenden Sie sich bitte an uns: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich - www.comgest.com - info@comgest.com

Sonstige relevante Informationen

Wenn dieses Produkt als Instrument in einer Unit-Linked-Lebens- oder Kapitalversicherung verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in den Basisinformationen zu diesem Vertrag erläutert, die von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß gesetzlicher Verpflichtung vorgelegt werden muss.

Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und vorhergehende Performanceszenarien: www.comgest.com

ESG-Politik und -Berichte: <https://www.comgest.com/fr/fr/professionnel/notre-metier/esg>

Zweck: Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, damit Sie verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche potenziellen Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und soll Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten helfen.

Produkt

COMGEST MONDE I

COMGEST S.A.

FR0011007251

Initiator: Comgest S.A., ein Unternehmen der Comgest-Gruppe – www.comgest.com

Rufen Sie an unter: 01 44 94 19 00, um weitere Informationen zu erhalten.

Die französische Finanzmarktaufsicht AMF ist in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt für die Kontrolle von Comgest S.A. zuständig.

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Comgest S.A. ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

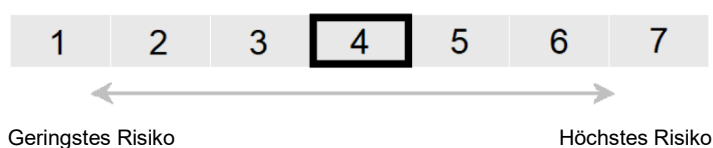
Veröffentlichungsdatum: 15. Dezember 2025

Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Art	Dieses Anlageinstrument ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.
Dauer	99 Jahre.
Zweck	Ziel ist eine mittel-/langfristige Wertentwicklung an, die durch eine gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt, basierend auf Kriterien in Verbindung mit einem Unternehmen und nicht mit den Börsenmärkten. Das Produkt ist stets zu mindestens 60 % in internationalen Aktien investiert. Das Produkt kann in Höhe von 20% in Anleihen investiert werden, die von Staaten, verstaatlichten oder privaten Unternehmen ausgegeben werden. Es kann ferner in Wandelanleihen investieren, die von börsennotierten Unternehmen ausgegeben werden. Es kann in Derivate investieren, um ihr Engagement in Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiken zu decken. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager wählt die Titel nach seinem Ermessen ohne Einschränkung einer Aufteilung nach Regionen, Branchen oder Markt kapitalisierungen (Large, Mid- und Small Caps) aus. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet, seine Wertentwicklung kann jedoch rein informativ und im Nachhinein mit der Wertentwicklung des MSCI All Country World (MSCI AC World) verglichen werden.
Angesprochene Kleinanleger	Dieser Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien), die über grundlegende Kenntnisse der Finanzinstrumente verfügen, fundierte Entscheidungen auf der Grundlage des Prospekts des Fonds treffen können und in der Lage sind, den Verlust ihrer Anlage zu tragen, sofern dieser Fonds nicht Gegenstand einer Garantie ist. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, deren Hauptziel das langfristige Wachstum ihrer Anlagen (über 5 Jahre) ist.
SFDR	Der Fonds wurde gemäß der EU-Verordnung Sustainable Finance Disclosure („SFDR“) als „Artikel 8“-Fonds eingestuft, d.h. als Fonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale fördert. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, verpflichtet er sich, einen Mindestanteil von 15% nachhaltige Investments zu haben, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.
Verwendung der ausschüttungs-fähigen Beträge	Thesaurierung des Nettoergebnisses und der realisierten Buchgewinne.
Depotbank	CACEIS Bank
Informationen zum Produkt	Der letzte Verkaufsprospekt und die letzten regelmäßig erscheinenden regulatorischen Informationen sowie alle anderen praktischen Informationen sind auf Französisch auf einfache schriftliche Anfrage bei Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich oder unter folgender E-Mail-Adresse erhältlich: info@comgest.com . Informationen über andere vorhandene Anteilskategorien sind entsprechend den gleichen Modalitäten verfügbar. Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei Comgest S.A. und auf seiner Webseite www.comgest.com erhältlich. Nähere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. können auf folgender Internetseite abgerufen werden: www.comgest.com . Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage an folgender Adresse angefordert werden: Comgest S.A., -17 square Edouard VII, 75009 Paris, Frankreich.

Welche Risiken bestehen und was kann das für mich bedeuten?

Risikoindikator



Anhand des synthetischen Risikoindikators lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen bewerten. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, ob dieses Produkt bei Marktbewegungen oder Unmöglichkeit unsererseits, Sie zu bezahlen, Verluste verzeichnet.

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre behalten.

Das effektive Risiko kann ganz anders ausfallen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Dieser Fonds ist in Risikoklasse 4 von 7 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste in Verbindung mit seinen künftigen Ergebnissen liegt auf einem durchschnittlichen Niveau. Dieser Fonds ist nicht garantiert. Sollte sich die Lage an den Märkten verschlechtern, kann dadurch seine Performance beeinträchtigt werden.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor unvorhersehbaren Marktentwicklungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie durch dieses Produkt erhalten, hängt von der künftigen Performance des Marktes ab. Die künftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und die schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder, im Falle einer unzureichenden Wertentwicklung, einer Aktienklasse oder eines vergleichbaren Referenzindex in den letzten 10 Jahren herangezogen werden. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10 000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Extremes Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	4 570 EUR	4 310 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-54,3 %	-15,5 %
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	8 070 EUR	10 980 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-19,3 %	1,9 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	11 270 EUR	16 170 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	12,7 %	10,1 %
Günstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	13 030 EUR	20 770 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	30,3 %	15,7 %

Ungünstiges Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Februar 2024 und Februar 2025.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Mai 2017 und Mai 2022.

Günstiges Szenario: Dieses Szenario ist für eine Anlage zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021 eingetreten.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage bisheriger Daten über Wertänderungen dieser Anlage. Sie sind kein exakter Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Marktentwicklung und der Dauer ab, während der Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die genannten Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt sämtliche Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die die von Ihnen erhaltenen Beträge ebenfalls beeinflussen kann.

Das Extreme Szenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten können.

Was passiert, wenn COMGEST S.A. die Zahlungen nicht durchführen kann?

Das Produkt ist ein separater Rechtsträger von Comgest S.A. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Ausfall von Comgest S.A. unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

Was wird mich diese Investition kosten?

Es kann sein, dass Ihnen die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie berät, zusätzliche Kosten in Rechnung stellt. In diesem Fall werden Sie von der betreffenden Person über diese Kosten informiert, die Ihnen auch die Auswirkungen der gesamten Kosten auf Ihre Investition im Lauf der Zeit erläutert.

Kosten im Lauf der Zeit

Die Übersichten enthalten die Beträge, die Ihrer Anlage entnommen werden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen vom Betrag ab, den Sie investieren, und von der Dauer, in der Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem Beispiel einer Investitionssumme und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir sind davon ausgegangen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %).
- dass sich das Produkt für andere Haltezeiten in der im mittleren Szenario angegebenen Weise entwickelt.
- 10.000 EUR werden investiert.

Investition in Höhe von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	126 EUR	1 044 EUR
Auswirkung auf die Jahresrendite*	1,3 %	1,4 %

* Dieser Übersicht können Sie entnehmen, in welchem Umfang die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Zum Beispiel zeigt sie, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten -11,5% und nach diesem Abzug -10,1% beträgt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Kostenzusammensetzung

Einmalige Kosten beim Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Ausgabeaufschlag	Kein Ausgabeaufschlag für dieses Produkt. 0	0 EUR
Rücknahmekosten	Keine Rücknahmekosten für dieses Produkt.	0 EUR
Wiederkehrende, jährlich erhobene Kosten		
Verwaltungskosten und administrative und Betriebskosten	0,99% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	99 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produktes anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach gekaufter und verkaufter Menge.	27 EUR
Unter bestimmten Bedingungen erhobene Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Provisionen	Keine erfolgsabhängige Provision.	0 EUR

Wie lange muss ich die Anlage behalten und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Aufgrund der Exposure des Fonds auf dem Aktienmarkt beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Sie können jedoch die Rücknahme Ihrer Anteile während dieses Zeitraums täglich entsprechend den im Verkaufsprospekt beschriebenen Modalitäten und ohne Vertragsstrafe beantragen oder die Anlage länger halten.

Haltedauern, die unter der empfohlenen Haltedauer liegen, können sich nachteilig auf den Anleger auswirken. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Was kostet mich diese Investition?“, um weitere Einzelheiten zu erhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen „Gates“-Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen nutzen. Nähere Einzelheiten zu diesem Mechanismus sind der Rubrik „Gates-Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen“ des Verkaufsprospektes und Artikel 8 der Satzung zu entnehmen, die auf der Website www.comgest.com erhältlich sind.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Schwierigkeiten beim Verständnis und/oder der Zeichnung des Produkts wenden Sie sich bitte an uns: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich - www.comgest.com - info@comgest.com

Sonstige relevante Informationen

Wenn dieses Produkt als Instrument in einer Unit-Linked-Lebens- oder Kapitalversicherung verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in den Basisinformationen zu diesem Vertrag erläutert, die von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß gesetzlicher Verpflichtung vorgelegt werden muss.

Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und vorhergehende Performanceszenarien: www.comgest.com

ESG-Politik und -Berichte: <https://www.comgest.com/fr/fr/professionnel/notre-metier/esg>

Zweck: Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, damit Sie verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche potenziellen Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und soll Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten helfen.

Produkt

COMGEST MONDE Z

COMGEST S.A.

FR0013290939

Initiator: Comgest S.A., ein Unternehmen der Comgest-Gruppe – www.comgest.com

Rufen Sie an unter: 01 44 94 19 00, um weitere Informationen zu erhalten.

Die französische Finanzmarktaufsicht AMF ist in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt für die Kontrolle von Comgest S.A. zuständig.

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Comgest S.A. ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

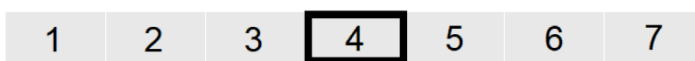
Veröffentlichungsdatum: 15. Dezember 2025

Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Art	Dieses Anlageinstrument ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.
Dauer	99 Jahre.
Zweck	Ziel ist eine mittel-/langfristige Wertentwicklung an, die durch eine gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt, basierend auf Kriterien in Verbindung mit einem Unternehmen und nicht mit den Börsenmärkten. Das Produkt ist stets zu mindestens 60 % in internationalen Aktien investiert. Das Produkt kann in Höhe von 20% in Anleihen investiert werden, die von Staaten, verstaatlichten oder privaten Unternehmen ausgegeben werden. Es kann ferner in Wandelanleihen investieren, die von börsennotierten Unternehmen ausgegeben werden. Es kann in Derivate investieren, um ihr Engagement in Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiken zu decken. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager wählt die Titel nach seinem Ermessen ohne Einschränkung einer Aufteilung nach Regionen, Branchen oder Markt kapitalisierungen (Large, Mid- und Small Caps) aus. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet, seine Wertentwicklung kann jedoch rein informativ und im Nachhinein mit der Wertentwicklung des MSCI All Country World (MSCI AC World) verglichen werden.
Angesprochene Kleinanleger	Dieser Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien), die über grundlegende Kenntnisse der Finanzinstrumente verfügen, fundierte Entscheidungen auf der Grundlage des Prospekts des Fonds treffen können und in der Lage sind, den Verlust ihrer Anlage zu tragen, sofern dieser Fonds nicht Gegenstand einer Garantie ist. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, deren Hauptziel das langfristige Wachstum ihrer Anlagen (über 5 Jahre) ist.
SFDR	Der Fonds wurde gemäß der EU-Verordnung Sustainable Finance Disclosure („SFDR“) als „Artikel 8“-Fonds eingestuft, d.h. als Fonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale fördert. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, verpflichtet er sich, einen Mindestanteil von 15% nachhaltige Investments zu haben, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.
Verwendung der ausschüttungs-fähigen Beträge	Thesaurierung des Nettoergebnisses und der realisierten Buchgewinne.
Depotbank	CACEIS Bank
Informationen zum Produkt	Der letzte Verkaufsprospekt und die letzten regelmäßig erscheinenden regulatorischen Informationen sowie alle anderen praktischen Informationen sind auf Französisch auf einfache schriftliche Anfrage bei Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich oder unter folgender E-Mail-Adresse erhältlich: info@comgest.com . Informationen über andere vorhandene Anteilskategorien sind entsprechend den gleichen Modalitäten verfügbar. Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei Comgest S.A. und auf seiner Webseite www.comgest.com erhältlich. Nähere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. können auf folgender Internetseite abgerufen werden: www.comgest.com . Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage an folgender Adresse angefordert werden: Comgest S.A., -17 square Edouard VII, 75009 Paris, Frankreich.

Welche Risiken bestehen und was kann das für mich bedeuten?

Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre behalten.

Das effektive Risiko kann ganz anders ausfallen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor unvorhersehbaren Marktentwicklungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Anhand des synthetischen Risikoindikators lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen bewerten. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, ob dieses Produkt bei Marktbewegungen oder Unmöglichkeit unsererseits, Sie zu bezahlen, Verluste verzeichnet.

Dieser Fonds ist in Risikoklasse 4 von 7 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste in Verbindung mit seinen künftigen Ergebnissen liegt auf einem durchschnittlichen Niveau. Dieser Fonds ist nicht garantiert. Sollte sich die Lage an den Märkten verschlechtern, kann dadurch seine Performance beeinträchtigt werden.

Performance-Szenarien

Was Sie durch dieses Produkt erhalten, hängt von der künftigen Performance des Marktes ab. Die künftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und die schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder, im Falle einer unzureichenden Wertentwicklung, einer Aktienklasse oder eines vergleichbaren Referenzindex in den letzten 10 Jahren herangezogen werden. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10 000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Extremes Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	4 570 EUR	4 310 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-54,3 %	-15,5 %
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	7 900 EUR	10 760 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-21,0 %	1,5 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	11 040 EUR	15 810 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	10,4 %	9,6 %
Günstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	12 760 EUR	20 310 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	27,6 %	15,2 %

Ungünstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat zwischen Februar 2024 und Februar 2025 für eine Anlage in das Produkt selbst ein oder simuliert durch einen Referenzindex oder einen Proxy bei unzureichenden historischen Daten.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat zwischen Mai 2017 und Mai 2022 für eine Anlage in das Produkt selbst ein oder simuliert durch einen Referenzindex oder einen Proxy bei unzureichenden historischen Daten.

Günstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021 für eine Anlage in das Produkt selbst ein oder simuliert durch einen Referenzindex oder einen Proxy bei unzureichenden historischen Daten.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage bisheriger Daten über Wertänderungen dieser Anlage. Sie sind kein exakter Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Marktentwicklung und der Dauer ab, während der Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die genannten Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt sämtliche Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die die von Ihnen erhaltenen Beträge ebenfalls beeinflussen kann.

Das Extreme Szenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten können.

Was passiert, wenn COMGEST S.A. die Zahlungen nicht durchführen kann?

Das Produkt ist ein separater Rechtsträger von Comgest S.A. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Ausfall von Comgest S.A. unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

Was wird mich diese Investition kosten?

Es kann sein, dass Ihnen die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie berät, zusätzliche Kosten in Rechnung stellt. In diesem Fall werden Sie von der betreffenden Person über diese Kosten informiert, die Ihnen auch die Auswirkungen der gesamten Kosten auf Ihre Investition im Lauf der Zeit erläutert.

Kosten im Lauf der Zeit

Die Übersichten enthalten die Beträge, die Ihrer Anlage entnommen werden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen vom Betrag ab, den Sie investieren, und von der Dauer, in der Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem Beispiel einer Investitionssumme und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir sind davon ausgegangen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %).
- dass sich das Produkt für andere Haltezeiten in der im mittleren Szenario angegebenen Weise entwickelt.
- 10.000 EUR werden investiert.

Investition in Höhe von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	328 EUR	1 263 EUR
Auswirkung auf die Jahresrendite*	3,3 %	1,9 %

* Dieser Übersicht können Sie entnehmen, in welchem Umfang die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Zum Beispiel zeigt sie, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten 11,5% und nach diesem Abzug 9,6% beträgt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Kostenzusammensetzung

Einmalige Kosten beim Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Ausgabeaufschlag	Bis zu 2,00% des Betrags, den Sie bei Eintritt in die Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie möglicherweise zahlen müssen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächlichen Kosten	200 EUR
Rücknahmekosten	Keine Rücknahmekosten für dieses Produkt.	0 EUR
Wiederkehrende, jährlich erhobene Kosten		
Verwaltungskosten und administrative und Betriebskosten	1,04% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	102 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produktes anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach gekaufter und verkaufter Menge.	26 EUR
Unter bestimmten Bedingungen erhobene Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Provisionen	Keine erfolgsabhängige Provision.	0 EUR

Wie lange muss ich die Anlage behalten und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Aufgrund der Exposure des Fonds auf dem Aktienmarkt beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Sie können jedoch die Rücknahme Ihrer Anteile während dieses Zeitraums täglich entsprechend den im Verkaufsprospekt beschriebenen Modalitäten und ohne Vertragsstrafe beantragen oder die Anlage länger halten.

Haltedauern, die unter der empfohlenen Haltedauer liegen, können sich nachteilig auf den Anleger auswirken. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Was kostet mich diese Investition?“, um weitere Einzelheiten zu erhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen „Gates“-Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen nutzen. Nähere Einzelheiten zu diesem Mechanismus sind der Rubrik „Gates-Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen“ des Verkaufsprospektes und Artikel 8 der Satzung zu entnehmen, die auf der Website www.comgest.com erhältlich sind.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Schwierigkeiten beim Verständnis und/oder der Zeichnung des Produkts wenden Sie sich bitte an uns: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich - www.comgest.com - info@comgest.com

Sonstige relevante Informationen

Wenn dieses Produkt als Instrument in einer Unit-Linked-Lebens- oder Kapitalversicherung verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in den Basisinformationen zu diesem Vertrag erläutert, die von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß gesetzlicher Verpflichtung vorgelegt werden muss.

Wertentwicklung der letzten 7 Jahre und vorhergehende Performanceszenarien: www.comgest.com

ESG-Politik und -Berichte: <https://www.comgest.com/fr/fr/professionnel/notre-metier/esg>

Der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

	Bezeichnung des Produkts: COMGEST MONDE	Kennung der juristischen Person:	9695004GIV3G3I838F18
--	--	---	----------------------

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input type="radio"/> S Nein	
<input type="checkbox"/>	Es hat nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen durchgeführt: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische und/oder soziale Merkmale (E/S) beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,66% nachhaltige Investitionen.
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die laut EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die laut EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	Es hat nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen durchgeführt: _____ %	<input type="checkbox"/>	Es fördert E/S-Merkmale, tätigt aber keine nachhaltigen Investitionen

Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die das Finanzprodukt investiert hat, eine gute Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung enthält kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Ende Dezember 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahr wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale von COMGEST MONDE (die „SICAV“) erreicht, indem gezielt in Unternehmen mit einer positiven ESG-Gesamtqualität investiert wurde.

Um die Auswahl der Unternehmen mit einer positiven globalen ESG-Qualität zu erleichtern, hat die Verwaltungsgesellschaft a eine ESG-Analyse des Anlageuniversums durchgeführt, um Unternehmen mit den besten ESG-Merkmalen zu identifizieren.

Dazu hat die Verwaltungsgesellschaft das investierbare Anlageuniversum der SICAV anhand eines negativen und positiven Filterprozesses, wie nachstehend beschrieben, bewertet, um Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Merkmalen der unteren Tranche von 20 % des investierbaren Universums zuzuweisen:

Negative ESG-Filterung
Zunächst wendete die Verwaltungsgesellschaft auf das investierbare Universum der SICAV folgende Elemente an: (i) ihre Ausschlusspolitik (wie im Anhang der „Verantwortlichen Anlagepolitik der Comgest-Gruppe“ erläutert, sowie (ii) eine ESG-Filterung, die auf den Aktivitäten der betroffenen Unternehmen und ihrer Übereinstimmung mit den internationalen Normen beruht.

Mit diesem Prozess konnten Unternehmen ausgeschlossen werden, die an als schädlich geltenden Tätigkeiten beteiligt sind, d.h. die mit erheblichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken verbunden sind, und sie in die untere Tranche von 20 % des investierbaren Universums der SICAV einzubeziehen.

Positive ESG-Filterung

Anschließend hat die Verwaltungsgesellschaft mit ihrem eigenen ESG-Rating-System die Unternehmen mit einem Rating zwischen 1 (ESG-Leader) und 3 (Basic) in die 80 %-Tranche des Anlageuniversums der SICAV aufgenommen.

Anpassungen mit Hilfe externer ESG-Ratings

Wenn durch die negative ESG-Filterung allein nicht mehr als 20 % des Anlageuniversums erreicht wurden, wurden nicht eingestufte Unternehmen anhand ihres von einem externen Datenanbieter vergebenen ESG-Scores bewertet.

Im Übrigen haben die nachhaltigen Investitionen der SICAV zu den folgenden ökologischen (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und sozialen Zielen beigetragen:

1. Umweltziele:

Die SICAV hat in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investition gelten und zu dem folgenden Umweltziel beitragen:

- (i) Klimaschutz,

2. Soziale Ziele:

Die SICAV hat in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investition gelten und zu einem oder mehreren der folgenden sozialen Ziele beitragen:

- (i) Verwirklichung menschenwürdiger Arbeitsbedingungen (einschließlich für Arbeitnehmer, die an den verschiedenen Stufen der Wertschöpfungskette beteiligt sind),
- (ii) Förderung eines angemessenen Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer und
- (iii) eine inklusive und nachhaltige Gemeinschaft.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Per Ende Dezember 2025 hat die SICAV die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wie folgt erreicht:

- (i) 100 % der im Portfolio gehaltenen Unternehmen hatten ein ESG-Rating in der oberen 80 %-Tranche des investierbaren Universums;
- (ii) keine der im Portfolio gehaltenen Gesellschaften war an Tätigkeiten beteiligt, die im Rahmen der negativen ESG-Filterung ausgeschlossen wurden (siehe vorangegangene Frage); und
- (iii) laut Verwaltungsgesellschaft galten 37,66 % des Vermögens als nachhaltige Anlagen.

Die Einhaltung der Ausschlussrichtlinien und der ESG-Analyse werden durch Kontrollen vor und nach der Investition überprüft, und die Ausschlusslisten werden vierteljährlich aktualisiert.

● **...und im Vergleich zu früher?**

Nachhaltigkeitsindikatoren	Ende Dezember 2024	Ende Dezember 2023	Ende Dezember 2022
Anteil der im Portfolio gehaltenen Unternehmen mit einem ESG-Rating in den oberen 80 %	100 %	100 %	100 %
Anteil der Unternehmen, die an ausgeschlossenen Tätigkeiten beteiligt sind	Keine	Keine	Keine
Anteil der Vermögenswerte, die laut Verwaltungsgesellschaft als nachhaltige Anlagen gelten	33,36 %	38,57 %	39,36 %

- **Welche Ziele haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie tragen nachhaltige Investitionen zu diesen Zielen bei?**

Die SICAV hat 37,66% ihrer Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen, die zu den oben genannten Umweltzielen oder sozialen Zielen beigetragen haben, investiert.

Beschreibung der Art und Weise, wie die nachhaltigen Investitionen zu den nachhaltigen Investitionszielen beigetragen haben.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den oben aufgeführten Umweltzielen und/oder sozialen Zielen wird von der Verwaltungsgesellschaft mithilfe einer internen Analyse der angemessenen Einhaltung von mindestens einem der folgenden Kriterien bewertet:



Soziale Ziele:

- mindestens 25 % der Umsatzerlöse des im Portfolio gehaltenen Unternehmens werden durch Geschäftstätigkeiten erwirtschaftet, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11 und 12) beitragen.

Umweltziele:

- mindestens 5 % des Umsatzes des im Portfolio gehaltenen Unternehmens wird dessen Angaben zufolge mit Tätigkeiten erwirtschaftet, die auf die Taxonomie ausgerichtet sind (taxonomiekonforme Einkünfte), oder unter Verwendung der Taxonomiekriterien für einen wesentlichen Beitrag als aus Tätigkeiten stammend ausgewiesen, die einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel gemäß der Taxonomie leisten („wesentlich beitragende Umsatzerlöse“); oder
- mindestens 10% der Investitionsausgaben (CapEx) des Unternehmens entfallen dessen Angaben zufolge auf Tätigkeiten, die mit der Taxonomie in Einklang stehen, oder werden unter Verwendung der Taxonomiekriterien für einen wesentlichen Beitrag als auf Tätigkeiten entfallend ausgewiesen, die einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel gemäß der Taxonomie leisten („wesentlich beitragende CapEx“); oder
- der prozentuale Anteil der als taxonomiekonform ausgewiesenen CapEx geteilt durch den prozentualen Anteil der als taxonomiekonform ausgewiesenen Umsatzerlöse oder die wesentlich beitragenden CapEx geteilt durch den prozentualen Anteil der wesentlich beitragenden Umsatzerlöse liegt über 1; oder
- ein Portfoliunternehmen, dessen kurzfristige Klimaziele von der Science Based Targets Initiative (SBTi) für gut befunden wurden.

<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen keinen erheblichen Schaden zugefügt? <p>Anhand einer Bewertung wurde sichergestellt, dass die Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umweltziele und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keinem dieser Ziele erheblich schaden.</p> <p>Hierzu stellte die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung und Überwachung der 14 verpflichtenden Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) gemäß Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 und im Rahmen des Möglichen der einschlägigen fakultativen Indikatoren sicher. Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem versucht sicherzustellen, dass diese Investitionen mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang stehen.</p>
	<p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen der SICAV den ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schaden, hat die Verwaltungsgesellschaft die 14 PAIs gemäß Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU 2022/1288) und die einschlägigen fakultativen Indikatoren bewertet und überwacht.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft hat gegebenenfalls externe Daten verwendet und hat sich unter Verwendung von Informationen, die direkt vom Unternehmen oder aus ihren eigenen Recherchen und Kenntnissen über die potenziellen Auswirkungen der betreffenden Industrie oder Branche stammen, auch auf eine qualitative Bewertung gestützt.</p> <p>Die von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommene Bewertung hat sich auf die als wichtig erachteten PAIs konzentriert, je nach Branche, in der das Unternehmen tätig ist. Für Unternehmen in Branchen mit begrenzten Auswirkungen auf einen oder mehrere PAI war eine detaillierte Folgenabschätzung nicht erforderlich. In diesem Fall wurde eine kurze Schlussfolgerung gezogen, aus der hervorging, dass der betreffende PAI in Anbetracht der Branche, in der das Unternehmen tätig ist, keine nennenswerten Schäden aufwies. Für PAIs, die für die Branche, in der das gehaltene Unternehmen tätig ist, als wichtig gelten, wurde eine detaillierte Bewertung durchgeführt, um festzustellen, ob das Unternehmen einen erheblichen Schaden verursacht hat. Diese Bewertung umfasst quantitative Maßnahmen (Schwellenwerte für bestimmte PAIs) und qualitative Maßnahmen (Bewertung des Bestehens von Politiken/Verfahren und Maßnahmen des betreffenden Unternehmens zur Vermeidung erheblicher Schäden). Liegen keine spezifischen Angaben zum betreffenden PAI vor, wurden andere Faktoren zur Bewertung des erheblichen Schadens herangezogen (z. B. muss die Verwaltungsgesellschaft, wenn keine Daten über gefährliche Abfälle vorliegen, beurteilen, ob ein Unternehmen in einem für Artenvielfalt sensiblen Gebiet tätig ist und ob es umstritten ist). Wenn ein Unternehmen, in das investiert wurde, gemäß den Einschätzungen erhebliche nachteilige Auswirkungen haben konnte, wurde es nicht als nachhaltige Investition betrachtet.</p>
	<p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?</i></p>
	<p>Die Verwaltungsgesellschaft bewertete auch die Konformität von Unternehmen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien des Global Compact (die „Grundsätze“) durch regelmäßige Kontrollen, um Verstöße gegen die internationale Normen aufzudecken (diese Bewertung fällt unter PAI 10) und festzustellen, ob die im Portfolio gehaltenen Unternehmen Compliance-Verfahren und -Mechanismen eingerichtet haben, die die Einhaltung der Grundsätze unterstützen (diese Bewertung fällt unter PAI 11). Wenn ein Unternehmen im Portfolio nicht mit diesen Leitsätzen und Prinzipien konform ging, wurde es nicht als nachhaltige Investition betrachtet.</p>

	<p>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</p> <p>Das Prinzip der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (DNSH) gilt nur für die Basiswerte des Finanzprodukts, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.</p> <p>Die dem restlichen Teil dieses Produktes zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Die SICAV hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem sie die 14 verpflichtenden PAIs, die in Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 genannt sind, bewertet und überwacht. Die Verwaltungsgesellschaft hat externe Daten verwendet, sofern diese verfügbar waren, und sich auf Informationen gestützt, die direkt aus dem betroffenen Unternehmen oder aus eigenen Recherchen und Kenntnissen der betreffenden Branche oder des betreffenden Sektors stammten, um diese 14 verpflichtenden PAIs zu bewerten.</p> <p>Das Anlagenteam der Verwaltungsgesellschaft hat diese 14 PAIs geprüft und berücksichtigt und dabei spezifische Herausforderungen für mehrere von ihnen ermittelt:</p> <p>-PAIs 1 bis 6 „Treibhausgasemissionen“: Die wichtigsten Emittenten des Portfolios sind Unternehmen, deren Emissionen hauptsächlich aus ihrer Wertschöpfungskette stammen (Scope 2 und 3). Es wurde ein Dialog mit allen wichtigen Emittenten über ihre Klimastrategie sowie mit anderen Unternehmen des Fonds aufgenommen, insbesondere im Rahmen gemeinsamer Initiativen wie der CDP-Kampagne zur Nichtveröffentlichung der Daten.</p> <p>-PAIs 7 „Artenvielfalt“, 8 „Wasser“ und 9 „Abfälle“: Die SICAV weist eine geringe Exposure gegenüber Unternehmen auf, die negative Auswirkungen auf sensible Gebiete in puncto Artenvielfalt haben. Es wurden jedoch Gespräche mit bestimmten Unternehmen geführt, die dem Risiko eines Verlusts der Artenvielfalt ausgesetzt sind.</p> <p>-PAIs 12 „Unkorrigiertes Lohngefälle zwischen Männern und Frauen“ und PAI 13 „Frauenquote in Leitungsgremien“: Auch wenn das Lohngefälle im Jahr 2025 anhält, bleibt die Diversität in den Verwaltungsräten insgesamt zufriedenstellend.</p> <p>Insgesamt wurden bei den im Portfolio gehaltenen Unternehmen über 40 Engagements zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen durchgeführt.</p> <p>Am Ende dieser Übung wird das Team die PAIs weiter verfolgen und gegebenenfalls gezielte individuelle und gemeinsame Maßnahmen durchführen. Die Prioritäten betreffen die physischen Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, die sozialen Herausforderungen im Zusammenhang mit der Arbeit und den Menschenrechten sowie die Risiken in Verbindung mit künstlicher Intelligenz.</p>
	<p>Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts</p> <p>Ende Dezember 2025 waren die wichtigsten Anlagen der SICAV folgende:</p>

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Technologie	7,79 %	Taiwan
Microsoft Corporation	Technologie	6,59 %	USA
Linde plc	Grundstoffe	5,16 %	Großbritannien
Visa Inc. Kategorie A	Finanzdienstleistungen	4,92 %	USA
Johnson & Johnson	Pharma/Gesundheit	4,74 %	USA
EssilorLuxottica SA	Pharma/Gesundheit	4,47 %	Frankreich
Alphabet Inc. Klasse A	Kommunikationsdienstleistungen	4,27 %	USA
Intuit Inc.	Technologie	4,12 %	USA
ASML Holding NV	Technologie	4,01 %	Niederlande
Amazon.com, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,82 %	USA
Alcon AG	Pharma/Gesundheit	3,77 %	Schweiz

Die oben genannten Investitionen bilden den Großteil der Investitionen, die im Ende Dezember 2025 endenden Geschäftsjahr getätigt wurden. Sie werden in angemessenen Abständen berechnet, um für den Berichtszeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Per Ende Dezember 2025 betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen betrug 37,66 % und umfasste 19,70 % nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 17,97 % nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel:

Aufschlüsselung des Anteils der Investitionen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele	
Umweltziele	In % der Vermögenswerte
Klimaschutz	19,70 %

Aufschlüsselung des Anteils der Investitionen für jedes der vorstehende auf Seite 3 aufgeführten sozialen Ziele	
Soziale Ziele	In % der Vermögenswerte
Verwirklichung menschenwürdiger Arbeitsbedingungen (einschließlich für Arbeitnehmer, die an den verschiedenen Stufen der Wertschöpfungskette beteiligt sind)	4,17%
Förderung eines angemessenen Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	10,54%
Eine inklusive und nachhaltige Gemeinschaft	3,25%

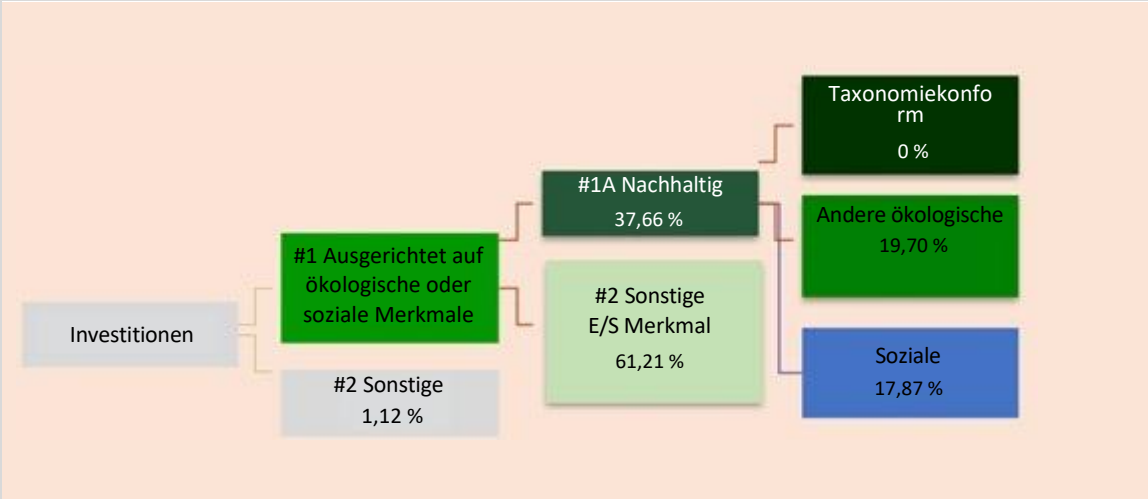
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

bestimmte Vermögenswerte an.

Ende Dezember 2025 sah die Asset-Allokation wie folgt aus:
 - 98,88 % des Vermögens der SICAV waren auf die von der SICAV geförderten ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet, davon 37,66 % nachhaltige Investitionen;

- 1,12 % der Vermögenswerte der SICAV waren nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet.



Die Kategorie #1 Ausrichtung auf E/S-Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die verwendet werden, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, die vom Finanzprodukt gefördert werden.

Die Kategorie #2 Sonstige umfasst die verbleibenden Investitionen des Finanzprodukts, die weder den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen noch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Kategorie #1 Ausrichtung auf E/S-Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden Investitionen getätigt?**

Ende Dezember 2025 erfolgten die Anlagen der SICAV in folgenden Wirtschaftssektoren:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	28,83 %
Pharma/Gesundheit	24,59 %
Finanzdienstleistungen	11,54 %
Industrie	8,87 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,31 %
Grundstoffe	6,74 %
Kommunikationsdienstleistungen	6,44 %
Basiskonsumgüter	4,56 %
Liquide Mittel	0,93 %
Verschiedenes	0,19 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen entspricht die Summe der Zahlen unter Umständen nicht 100 %.

Ende Dezember 2025 erfolgten die Anlagen der SICAV in folgenden Unterbranchen:

Unterbranche	In % der Vermögenswerte
Halbleiter	10,75 %
Pharmaprodukte	10,48 %
Medizinische Güter	10,02 %
Systemsoftware	7,69 %
Transaktionsabwicklung und Zahlungsdienstleistungen	6,86 %
Industriegase	6,74 %
Medien und Dienste	6,01 %
Research- und Beratungsdienstleistungen	5,55 %
Anwendungssoftware	5,29 %
Broadline Retail	4,28 %
Börsen und Finanzdaten	3,45 %
Körperpflegeprodukte	3,32 %
Materialien und Halbleiterausrüstungen	3,24 %
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,03 %
Diverse Hilfsdienste	2,44 %
Werkzeuge und Dienstleistungen für die Biowissenschaften	2,29 %
Elektronische Geräte und Instrumente	1,87 %
Medizinische Ausrüstung	1,81 %
Basiskonsumgüter Waren Einzelhandel	1,24%
Verbraucherkredite	1,23 %
Liquide Mittel	0,93 %
Personenverkehr zu Land	0,88 %
Filme und Unterhaltung	0,43 %
Fonds	0,19%

Aufgrund von Rundungsdifferenzen entspricht die Summe der Zahlen unter Umständen nicht 100 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Per Ende Dezember 2025 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit Umweltzielen, die auf die Taxonomie der EU ausgerichtet waren, 0% des Nettovermögens der SICAV.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt

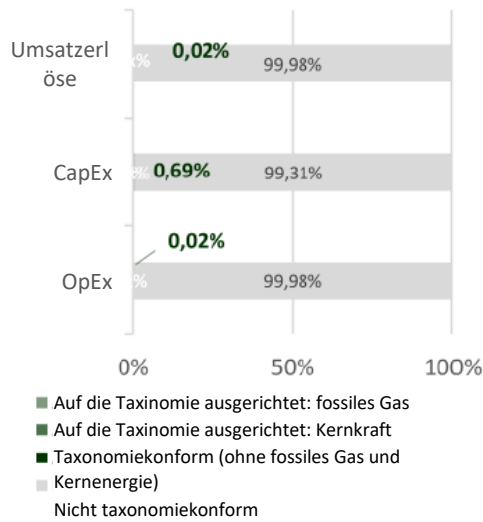
und die unter anderem Treibhausgas-Emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Ausrichtung von Staatsanleihen* auf die Taxonomie gibt, zeigt die erste Grafik die Ausrichtung auf die Taxonomie bezogen auf sämtliche Anlagen des Finanzprodukts auf, einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Ausrichtung auf die Taxonomie ausschließlich für die Anlagen des Finanzprodukts ohne Staatsanleihen darstellt.

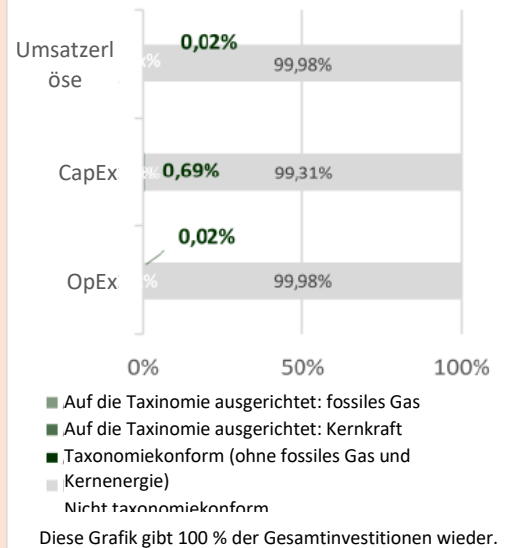
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil:

- der **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- der Investitionen (CapEx), um die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die das Finanzprodukt investiert, aufzuzeigen, zum Beispiel für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- der **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen mit Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Per Ende Dezember 2025 betrug der Anteil der Investitionen in Übergangs- und/oder ermöglichende Tätigkeiten 0 % des Nettovermögens der SICAV.

● **Wie hat sich der Anteil der auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Investitionen im Vergleich zu den vorhergehenden Referenzzeiträumen verändert?**

In den vorhergehenden Geschäftsjahren, die Ende Dezember 2023 und Ende Dezember 2024 endeten, betrug der Anteil der auf die Taxonomie der EU ausgerichteten Investitionen ebenfalls 0 %.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**



Das Symbol steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich Ende Dezember auf 19,70 % des Nettovermögens der SICAV. Nach Bewertung der Taxonomiefähigkeit und der potenziellen Taxonomiekonformität von nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel, kam die Verwaltungsgesellschaft zu dem Schluss, dass diese Unternehmen erfreuliche Fortschritte bei der Ausrichtung auf die EU-Taxonomie zeigen und deshalb zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Per Ende Dezember 2025 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel 17,97 % des Nettovermögens des SICAV.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Ende Dezember 2025 hielt die SICAV Barmittel, um kurzfristige Liquiditätsverpflichtungen zu erfüllen. Zu Diversifizierungszwecken hielt die SICAV außerdem Anteile von OGA.

Die im Portfolio gehaltenen OGA werden von den Unternehmen der Comgest-Gruppe verwaltet und wenden die Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft an, die in der „Politik für verantwortliche Anlagen der Gruppe“ festgelegt ist.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Geschäftsjahr per Ende Dezember 2025 wurden mehrere Maßnahmen ergriffen, um die E/S-Merkmale zu erreichen:

Engagement-Aktivitäten: Die Pflege aktiver Beziehungen zu den Portfoliounternehmen ist ein wesentlicher Aspekt unseres Anlageprozesses.

Im Verlauf des Geschäftsjahres wurden denn auch 40 Engagementaktivitäten mit 20 im Portfolio vertretenen Unternehmen durchgeführt, um sie bei der Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu unterstützen. 43 % der Aktivitäten betrafen Umweltfragen, 10 % soziale Belange, 15 % Unternehmensführungsfragen und 33 % ESG-Fragen.

Ausübung von Stimmrechten: Die Verwaltungsgesellschaft übt ihr Stimmrecht bei den Hauptversammlungen der im Portfolio gehaltenen Unternehmen gemäß den Werten einer guten Unternehmensführung und den Abstimmungsgrundsätzen, die anhand von Vorschriften, Branchenstandards und bewährten Praktiken festgelegt wurden, aus. Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, bei allen Hauptversammlungen systematisch abzustimmen, wann immer dies technisch möglich ist.

Nachstehend die Verteilung der Stimmen im zum Ende Dezember 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahr:

Abstimmungsergebnis	%
„Ja“-Stimmen	81,5 %
„Nein“-Stimmen	18,1 %
Enthaltung oder Verweigerung der Stimmabgabe	0,4 %
Stimmen im Einklang mit dem Management	81 %
Stimmen entgegen dem Management	19 %