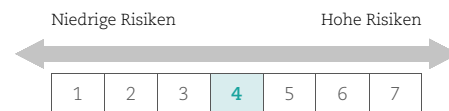


WICHTIGE MERKMALE

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

ANLAGETEAM

Franz Weis, Pierre Lamelin, James Hanford
Berater von verbundenen Unternehmen der
Comgest Gruppe können zum Team gehören.

RISIKOINDIKATOR

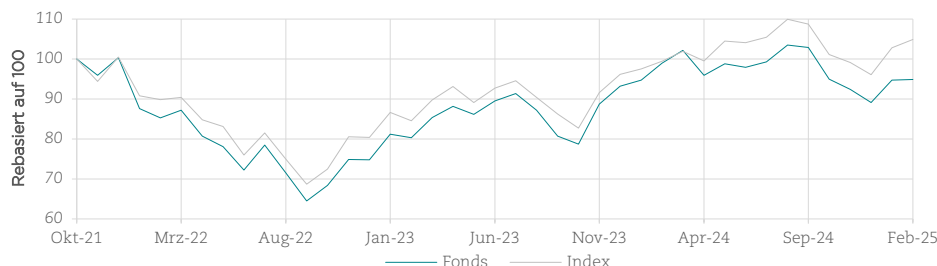
Diese Kennzahl entspricht dem Risikoprofil, siehe Basisinformationsblatt (PRIIPS KID). Es wird angenommen, dass Sie 5 Jahre investiert bleiben. Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn Sie das Produkt nicht 5 Jahre lang halten.

ANLAGEPOLITIK

Anlageziel des Teilfonds ("der Fonds") ist die langfristige Wertsteigerung des Fonds (Kapitalzuwachs). Der Fonds strebt danach, dieses Ziel zu erreichen, indem er in ein Portfolio qualitativ hochwertiger, Schariah-konformer Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren von Schariah-konformen Unternehmen an, die ihren Geschäftssitz in Mitgliedsstaaten der EU, im Vereinigten Königreich und der Schweiz haben oder vorwiegend dort geschäftlich tätig sind, oder in von europäischen Regierungen ausgegebenen oder garantierten Wertpapieren.

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

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

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (REBASIERT AUF 100)**WERTENTWICKLUNG, ROLLIEREND (%)**

	1 Monat	QTD	YTD	Annualisiert				Seit Aufl.
				1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Fonds	0,2	6,5	6,5	-4,1	3,6	--	--	-1,6
Index	2,0	9,1	9,1	5,5	5,3	--	--	1,4
Fonds Volatilität	--	--	--	15,8	19,8	--	--	20,2
Index Volatilität	--	--	--	15,2	18,0	--	--	18,3

JAHRESPERFORMANCE (%)

	2022	2023	2024
Fonds	-25,4	24,6	-4,4
Index	-20,0	19,6	0,0

Wertentwicklung in USD. Renditen können aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Index: S&P Europe 350 Shariah - Net Return. Indizes werden nur zum nachträglichen Vergleich angegeben. Der Fonds versucht nicht, den Index zu replizieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Die Berechnung der Wertentwicklung basiert auf Nettoinventarwerten und berücksichtigt das Verwaltungshonorar, administrative sowie alle sonstigen Gebühren außer Ausgabeaufschlägen. Die Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen würde die Wertentwicklung mindern.

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

SFDR KATEGORIE: Artikel 8

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale.

CO₂ - BILANZ¹

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

ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK¹

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

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

¹ Informationen zur Berechnungsmethode und Umfang entnehmen Sie bitte Seite 3.

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

Quelle: CAMIL / FactSet financial data and analytics, sofern nicht anders angegeben. Alle Information und Wertentwicklungen gelten per 28/02/2025, sofern nicht anders angegeben, und sind nicht testiert.



28. Februar 2025

KOMMENTAR

Europas Aktienmärkte setzten ihren starken Jahresauftakt im Februar fort. Politische Unsicherheiten, ausgelöst von der Rückkehr Trumps, drückten jedoch wegen angedrohter Einfuhrzölle und geopolitischer Manöver auf die Stimmung. Finanzwerte schnitten überdurchschnittlich ab, während IT-Titel parallel zur Schwäche des US-Tech-Sektors zurückfielen. Value-Titel entwickelten sich deutlich besser als Wachstums- und Qualitätswerte. Unsere Portfoliounternehmen verbuchten insgesamt solide Gewinne und unterstrichen damit die Resilienz von Qualitätsunternehmen in volatilen Zeiten.

EssilorLuxottica legte aufgrund starker Zahlen im vierten Quartal zu, mit währungsbereinigtem Umsatzplus von 9,2% im Vorjahresvergleich, das vor allem auf Innovationen (intelligente Brillen, Myopie-Behandlung) zurückzuführen war. Die Nestlé-Aktie zog kräftig an, ausgelöst durch besser als erwartete Ergebnisse und eine sehr niedrige PE-Bewertung auf einem Zehnjahrestief. Die Prognose für 2025 behielt Nestlé bei, die während seines Kapitalmarkttags im November vorgestellt wurde. Nestlé setzt seine Wachstumsbeschleunigungs- und Transformationsstrategie fort, die auf Effizienzsteigerungen zur Finanzierung von Wachstumsinvestitionen abzielt. Bei Kingspan lösten unerwartet gute Zahlen zum zweiten Halbjahr 2024 Kursgewinne aus: Der Geschäftsbereich Dämmplatten erwies sich als widerstandsfähig, und Produkte für Rechenzentren stützten den guten Start in das neue Jahr.

ASML gab nach, da sich die Stimmung bezüglich KI und Rechenzentren abkühlte. Zusätzliche Stimmungsdämpfer waren das neue, deutlich billigere KI-Modell von DeepSeek, das Zweifel an massiven Infrastrukturinvestitionen schürte, sowie Trumps Drohung, die Kontrollen für chinesische Chip zu verschärfen. Sartorius Stedim musste einen Teil seiner Kursgewinne vom Januar wieder abgeben, die dem starken Auftragsplus im vierten Quartal zu verdanken waren. Dies könnte indes das Ende des Lagerabbaus bei Kunden und die Rückkehr zu Wachstum signalisieren. Wolters Kluwer verlor an Boden, als der Datenspezialist für die Bereiche Gesundheit, Steuern und Buchhaltung sowie Recht und Compliance einen Ausblick für das Geschäftsjahr 2025 veröffentlichte, der etwas schwächer als erwartet ausfiel. Zudem dämpfte das für Anfang 2026 angekündigte Ausscheiden der langjährigen CEO Nancy McKinstry die Stimmung.

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

PORTFOLIOKENNZAHLEN

Fondsvolumen (alle Klassen, in Mio.)	80,8\$
Anzahl der Positionen	30
Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung (Mrd.)	118,3\$
10 Hauptpositionen (%)	49,7%
Active Share	65,0%

Bei der Anzahl der Positionen sind liquide Mittel nicht berücksichtigt

5 HAUPTPOSITIONEN (%)

	Fonds
ASML Holding	6,1
EssilorLuxottica	5,6
Alcon	5,5
Air Liquide	4,9
Novo Nordisk B	4,8

Die oben genannten Bestände dienen nur zu Informationszwecken, können sich ändern und stellen keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar.

BRANCHENGEWICHTUNG (%)

	Fonds	Index
Gesundheit	30,9	29,0
Zyklische Konsumgüter	16,2	10,4
Nichtzykl. Konsumgüter	15,2	11,7
Rohstoffe	12,9	7,0
Industrie	12,8	24,5
Informationstechnologie	8,9	15,7
[Cash]	3,2	--
Kommunikationsdienste	--	1,1
Energie	--	0,2
Finanzen	--	0,2
Versorger	--	0,1

Quelle: Comgest / GICS Sektoreinteilung

TOP 10 LÄNDER (%)

	Fonds	Index
Frankreich	25,2	18,3
Schweiz	25,0	23,5
Dänemark	11,4	6,9
Spanien	9,0	1,8
Niederlande	8,7	7,6
Großbritannien	4,1	20,1
Irland	3,9	0,8
Deutschland	3,4	10,7
[Cash]	3,2	--
Italien	2,5	1,7
Norwegen	2,0	0,6

Quelle: Comgest / MSCI Länderklassifizierung

RISIKEN

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

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

Bitte beachten Sie wichtige Informationen auf den folgenden Seiten.

Herausgegeben von Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland - info@comgest.com
Quelle: CAMIL / FactSet financial data and analytics, sofern nicht anders angegeben. Alle Information und Wertentwicklungen gelten per 28/02/2025, sofern nicht anders angegeben, und sind nicht testiert.

28. Februar 2025

FONDSDATEN**ISIN:** IE00BMBWVQ15**WKN:** A2QF1Z**Bloomberg:** COGESZU ID**Domizil:** Irland**Ausschüttungspolitik:** Thesaurierung**Währung:** EUR**Währung, Anteilsklasse:** USD**Auflagedatum:** 10/11/2021**Index (unverbindlich zum nachträglichen Vergleich):** S&P Europe 350 Shariah - Net Return**Laufende Kosten:** 1,30% des Nettoinventarwerts p.a.**Verwaltungsgebühren (Teil der laufenden Kosten):** 1,10% des Nettoinventarwerts p.a.**Ausgabeaufschlag max.:** 2,00%**Rücknahmeabschlag:** Nicht zutreffend**Mindestanlage bei Erstzeichnung:** USD 10**Mindestbeteiligung:** Nicht zutreffend**Zeichnung und Rücknahme:** CACEIS Ireland Limited
Dublin_TA_Customer_Support@caceis.com
Tel.: +353 1 440 6555 / Fax: +353 1 613 0401**Wertermittlung:** Täglich (D) an Banköffnungstagen in Dublin**Cut off:** 11:00 irische Zeit, Tag D
Falls Sie die Zeichnung oder den Rückkauf über Drittpersonen vornehmen, kann sich die Eingangsfrist für die Zeichnungs- bzw. Rückkaufformulare hierdurch verkürzen. Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte Ihren lokalen Vertreter, Ihre Vertriebsgesellschaft oder Ihren jeweiligen sonstigen Beauftragten**Wert pro Anteil:** Berechnung auf Schlusskursen von Tag D**Veröffentlichung:** D+1**Settlement:** D+2**Rechtsform:** Comgest Growth Europe S, ein Teilfonds der Comgest Growth plc (eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und von der Irischen Zentralbank zugelassen), ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)**Verwaltungsgesellschaft:** Keine, da Comgest Growth plc selbstverwaltet ist**Anlageverwalter:** Comgest Asset Management International Limited (CAMIL)
Unterliegt der Aufsicht der Irischen Zentralbank, als Investmentberater von der SEC (USA) zugelassen
Die SEC-Registrierung setzt kein bestimmtes Qualifikationsniveau voraus**Sub-Anlageverwalter:** Comgest S.A. (CSA)
Unterliegt der Aufsicht der AMF – GP 90023**WICHTIGE INFORMATIONEN**

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

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

Vertreter/Zahlstellen:

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

Weitere Informationen oder Berichte sind auf Nachfrage beim Anlageverwalter erhältlich.

Die Richtlinien zur Beschwerdebearbeitung sind auf unserer Website www.comgest.com unter der Rubrik „Regulatorische Informationen“ verfügbar. Comgest Growth Plc kann jederzeit beschließen, die für den Vertrieb ihrer OGAW getroffenen Vereinbarungen zu beenden.**Die CO₂-Bilanz schätzt** die Mengen an abgesonderten Scope-1 und Scope-2 Treibhausgasen, die den Portfoliounternehmen zugeteilt werden (tCO₂e pro investierte Mio. in EUR).**Ökologischer Fußabdruck:** Geschätztes Verhältnis der zugeteilten jährl. Kosten i.Z.m. Treibhausgasen, Wasserverbrauch, Abfallerzeugung, Luft-, Land- und Wasserschadstoffen und Nutzung natürlicher Ressourcen, die durch Portfoliounternehmen verursacht werden (je inv. Mio. in EUR).

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

Indexquelle: S&P Dow Jones Indices LLC („SPDJ“). Der Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen verbundenen Unternehmen („SPDJI“) und wurde zur Verwendung durch Comgest lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Die Gesellschaft und die Fonds werden nicht von SPDJI, Dow Jones, S&P oder ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und keine dieser Parteien gibt Anlageempfehlungen zu diesem Fonds ab und übernimmt keinerlei Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen des Index.

Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte der hier genannten Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 stehen unter

<https://www.comgest.com/de/sustainability/esg> zur Verfügung, wobei bei einer Anlageentscheidung neben diesen Aspekten alle Eigenschaften oder Ziele des jeweiligen Fonds berücksichtigt werden sollten.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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