

COMGEST GROWTH PLC

(Eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrella-Fonds mit zwischen den Fonds getrennter Haftung strukturiert und in Irland als Gesellschaft mit beschränkter Haftung)

Eingetragene Gesellschaftssitz: 2 Grand Canal Square
Dublin 2, Ireland

Registernummer: 323577

**UNGEPRÜFTER ZWISCHENBERICHT
UND ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR
ZUM 30. JUNI 2023**



COMGEST GROWTH plc

*(Eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrella-Fonds mit zwischen den Fonds getrennter Haftung strukturiert und in Irland als Gesellschaft mit beschränkter Haftung eingetragen ist)
(Registernummer 323577)*

Ungeprüfter

Zwischenbericht und Halbjahresabschluss

für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum

30. Juni 2023

INHALT

ALLGEMEINE INFORMATIONEN	5
BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS	
COMGEST GROWTH GLOBAL ¹	7
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ¹	9
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹	11
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	13
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ^{1,2}	15
COMGEST GROWTH EAFE	16
COMGEST GROWTH AMERICA	18
COMGEST GROWTH JAPAN	20
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	22
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	24
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	26
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	28
COMGEST GROWTH EUROPE	30
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	32
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	34
COMGEST GROWTH EUROPE S	36
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	38
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	40
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	42
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	44
COMGEST GROWTH ASIA	46
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	48
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	50
COMGEST GROWTH CHINA	52
COMGEST GROWTH INDIA	54
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	56
BILANZ - UNGEPRÜFT	58
GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT	73
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT	103
KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT	150
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS	180
Sonstige Ungeprüfte Informationen	
ANLAGENBESTAND	
COMGEST GROWTH GLOBAL ¹	291
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ¹	296
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹	301
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	306
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ^{1,2}	311
COMGEST GROWTH EAFE	315
COMGEST GROWTH AMERICA	320

¹ Vormalig Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders, Comgest Growth World Plus bzw. Comgest Growth World Developed Markets. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

² Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

INHALT (Fortsetzung)

Anlagenbestand (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN	322
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	325
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	328
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	335
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	340
COMGEST GROWTH EUROPE	346
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	351
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	355
COMGEST GROWTH EUROPE S	360
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	364
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	369
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	375
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	381
COMGEST GROWTH ASIA	386
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	391
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	397
COMGEST GROWTH CHINA	403
COMGEST GROWTH INDIA	408
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	411

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN

COMGEST GROWTH GLOBAL ¹	415
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ¹	417
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹	418
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	419
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ^{1,2}	421
COMGEST GROWTH EAFE	422
COMGEST GROWTH AMERICA	423
COMGEST GROWTH JAPAN	425
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	426
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	427
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	429
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	431
COMGEST GROWTH EUROPE	433
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	434
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	435
COMGEST GROWTH EUROPE S	436
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	437
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	439
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	441
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	442
COMGEST GROWTH ASIA	444
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	445
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	446
COMGEST GROWTH CHINA	447
COMGEST GROWTH INDIA	449
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	450

Anhang I Zusätzliche Bestimmungen für Anleger in der Schweiz	451
--	-----

¹ Vormals Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders, Comgest Growth World Plus bzw. Comgest Growth World Developed Markets. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

² Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

INHALT (Fortsetzung)

Anhang II	Gesamtkostenquoten	452
Anhang II	Wertentwicklung der Fonds	456
Anhang III	Cybersicherheitsrisiko	460
Anhang IV	Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	461
	Datenschutzerklärung zum CRS	461

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Eingetragener Gesellschaftssitz

6th Floor
2 Grand Canal Square
Dublin 2, D02 A342
Irland

Anlageverwalter

Comgest Asset Management International Limited
6th Floor
2 Grand Canal Square
Dublin 2, D02 A342
Irland

Unteranlageverwalter

Comgest SA
17 Place Edouard VII
75009 Paris, Frankreich

Comgest Far East Limited
Level 10, Five Pacific Place
28 Hennessy Road
Hongkong
(Datumsänderung zum 1. August 2023)

Comgest Singapore Pte. Ltd.
6 Temasek Boulevard
#25-03 Suntec Tower Four
Singapore 038986
(Datumsänderung zum 10. Juli 2023)

Administrator, Registerstelle und Transferagent

RBC Investor Services Ireland Limited¹
4th Floor
One George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2, D02 E440
Irland

Rechtsberater

William Fry LLP
2 Grand Canal Square
Dublin 2, D02 A342
Irland

Gesellschaftssekretär

Wilton Secretarial Limited
6th Floor
2 Grand Canal Square
Dublin 2, D02 A342
Irland

Verwahrstelle

RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin¹
4th Floor
One George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2, D02 E440
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer

Deloitte Ireland LLP
Deloitte and Touche House
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 AY28
Irland

Verwaltungsrat

Daniel Morrissey (Irland)
Philippe Lebeau (Frankreich)
Jan-Peter Dolff (Deutschland)
Bronwyn Wright (Irland)*
Gaurish Pinge (Australien)
* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Die Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend tätig.

Banken

RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin¹
4th Floor
One George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2, D02 E440
Irland

KBC Bank N.V., Niederlassung Dublin
KBC House
4 George's Dock
Dublin 1, D01 E4W9
Irland

KBC Bank Ireland
Sandwith Street
Dublin 2, D02 X489
Irland

BNP Paribas, Niederlassung Dublin
5 George's Dock
IFSC
Dublin 1, D01 X8N7
Irland
(bis zum 10. März 2023)

HSBC Continental Europe
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2, D02 P820
Irland

¹ Änderungen nach dem Ende des Berichtszeitraums finden Sie in Anmerkung 18.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Broker (für Comgest Growth Global Flex)

Société Générale International Limited
10 Bishops Square
London, E1 6EG
Großbritannien

Repräsentant in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Scharia-Gremium

Amanie Advisors Sdn. Bhd.
Level 13A-2
Menara Tokio Marine Life
189, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur
Malaysia

Vertriebsstellen von Comgest

Comgest Österreich (eine Niederlassung von Comgest Asset Management International Limited)
Am Belvedere 10
1100 Wien
Österreich
(seit dem 2. Mai 2023)

Comgest Belgien (eine Niederlassung von Comgest Asset Management International Limited)
Avenue Louise 480
1050 Brüssel
Belgien

Comgest Italien (eine Niederlassung von Comgest Asset Management International Limited)
Via Dante, 7
20123 Mailand
Italien

Comgest Deutschland GmbH
Sky Office
Kennedydamm 24
40476 Düsseldorf
Deutschland

Comgest Benelux B.V.
Gustav Mahlerplein 3-115
1082 MS, Amsterdam
Niederlande

Comgest S.A.
17 Place Edouard VII
75009 Paris
Frankreich

Comgest US LLC
101 Arch Street, 8th Floor
Boston, MA
02110
USA

¹ Änderungen nach dem Ende des Berichtszeitraums finden Sie in Anmerkung 18.

COMGEST GROWTH GLOBAL¹
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH GLOBAL USD ACC	USD	19,85
COMGEST GROWTH GLOBAL USD I ACC	USD	20,25
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>13,93</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR I ACC	EUR	17,65
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR R ACC	EUR	16,95
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR Z ACC	EUR	17,61
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR DIS	EUR	17,08
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR SI ACC	EUR	17,68
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR FIXED DIS	EUR	17,08
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,45</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL GBP U ACC	GBP	13,77
COMGEST GROWTH GLOBAL GBP U DIS	GBP	13,76
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>7,80</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Weltweit starteten die Märkte gut in das Jahr 2023. Aber nur die USA und Japan verbuchten auch in Q2 Zuwächse. Das war mit Blick auf die USA großen Wachstumsunternehmen und Firmen mit KI-Bezug und im Falle Japans großen, bei Anlegern beliebten Industriehandelskonzerne zu verdanken. Seit Jahresbeginn hat sich das Makro-Umfeld nicht wesentlich verändert. Immer noch harren wir der bevorstehenden und am meisten erwarteten Rezession aller Zeiten. Weltweit setzen die Zentralbanken ihre Straffungen fort, indem sie Liquidität abschöpfen und die Zinsen anheben. Nur die US-Notenbank (Fed) und die Bank of Japan legten im Juni eine Pause ein. Das Ansteckungsrisiko durch den Stress bei Regionalbanken in den USA und in Europa ist zwar gesunken, gibt aber weiterhin Anlass zur Sorge. Daneben ist die Inflation hartnäckig hoch, aber nicht zuletzt dank sinkender Energiepreise rückläufig. In China, wo es kaum nennenswerte fiskalische Unterstützung gibt, scheinen die Wirtschaftsdaten zu schwächeln.

Einzig der Titelauswahl an sämtlichen Märkten war es zu verdanken, dass der Fonds im ersten Halbjahr seinen Referenzindex übertraf. Starke Beiträge leisteten unter anderem Eli Lilly, Microsoft und ASML. Eli Lilly, ein führendes Pharmaunternehmen mit zahlreichen Therapeutika, das sich vor allem auf Diabetes und Adipositas spezialisiert hat, veröffentlichte starke Quartalsergebnisse. Diese resultierten insbesondere aus dem starken Wachstum seiner Diabetes-Medikamente Trulicity und Mounjaro, die zusammen 37% zum Umsatz beitragen und im Jahresvergleich um erstaunliche 59% zulegten. Wenn Mounjaro im Spätjahr für die Behandlung von Adipositas zugelassen wird, dürfte das starke Wachstum anhalten. Microsoft muss nicht vorgestellt werden und profitiert weiterhin vom Wachstum seiner Cloud-Plattform (Azure), bei der zwar parallel zur Branche mit schwächerem Wachstum gerechnet wird, die aber von KI-Anwendungen profitiert. Die Absatz- und Umsatzsynergien sowie die Auswirkungen von KI auf die übrigen Produkte zur Produktivitätssteigerung sind ein weiterer starker Kurstreiber. ASML, das de facto eine Monopolstellung in der Herstellung von EUV-Lithographieanlagen für die Halbleiterindustrie innehat, legte in Q1 ein solides Ergebnis vor, denn der Umsatz ist im Vergleich zum Vorjahr um enorme 90% gewachsen. Darüber hinaus hält das Unternehmen an seiner Prognose fest, den Umsatz im Gesamtjahr 2023 um 25% zu steigern.

Zu den Aktien, die das Fondsergebnis schmälerten, gehörten Johnson & Johnson, Inner Mongolia Yili und AIA. Johnson & Johnson litt kurzzeitig unter einem Umsatzrückgang. Die mittelfristigen Prognosen des globalen Pharmagiganten finden wir aber beruhigend. Der Markt ist jedoch im Gegensatz zu uns nach wie vor skeptisch, ob es dem Unternehmen gelingt, sein Umsatzziel von 60 Mrd. USD für die Pharmasperte im Jahr 2025 zu erreichen. Die neusten Zahlen für Q1 waren solide mit einem organischen Umsatzplus von 5% im Pharma- und 6% im Medizintechnikbereich. Inner Mongolia Yili, die führende Molkerei in China, hielt nicht mit dem Markt Schritt, da Anleger befürchten, dass sie weniger von der Wiedereröffnung Chinas profitieren wird. Die Q1-Zahlen mit einem Umsatz- und Gewinnanstieg von 8% bzw. 4% waren ernüchternd. Aber bei seinen Gesamtjahresprognosen geht Yili von einem Gewinnwachstum um die 15% aus. Wir sind weiterhin überzeugt, dass Yili dieses Ziel erreichen wird. Der panasiatische Lebensversicherer AIA musste einen Teil seiner Ende 2022 verbuchten Kursgewinne infolge der Wiedereröffnung Chinas und Hongkongs wieder abgeben.

Bei Align Technology, dem weltweit führenden Anbieter von Zahnspangen, nahmen wir unseren Gewinn nach der deutlichen Erholung seit Jahresbeginn um fast 50% gemessen in USD mit. Wir hatten in den letzten Quartalen eine umfassende Due Diligence durchgeführt und auch die Internationale Dental-Messe in Köln im März besucht. Danach kamen wir zu dem Schluss, dass Align im Hinblick auf den aufkommenden Wettbewerb zu selbstgefällig ist. Die Position Alphabet reduzierten wir wegen des langsameren Wachstums und möglicher Marktanteilsverluste in der Werbung. Auch die Tencent-Position verkleinerten wir, um unserer Überzeugung besser Ausdruck zu verleihen und sein Gewicht im Portfolio entsprechend anzupassen. Die Position Housing Development Finance Corporation (HDFC) führen wir wegen der höheren Komplexität und geringeren Gewinntransparenz nach der anstehenden Fusion mit der HDFC Bank zurück. Wir reduzierten Church & Dwight sowie Hoya aus Bewertungsgründen. Mit den Erlösen verstärkten wir die attraktiv bewerteten Positionen Lonza, Adyen, Recruit und S&P, die wir langfristig aufbauen wollen. Wir setzten neue Positionen bei Zoetis, einem führenden Anbieter in der Tiergesundheit, und bei Accenture, einem führenden IT-Dienstleister auf.

Mit Daikin sprachen wir unlängst über ESG-Themen. Bei dieser Gelegenheit informierten wir den weltweit führenden Hersteller von Klimaanlage über bewährte Verfahren und forderten ihn zu mehr Vielfalt im Vorstand auf. Auch Umweltthemen wurden besprochen wie z.B. anhaltende Innovationen und behördliche Untersuchungen.

Das Gesamtportfolio ist unverändert gut positioniert mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, hohe Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Ungewissheit vertrauen wir weiterhin auf das Qualitätswachstumsprofil, das unsere Kunden und Partner erwarten. Damit streben wir eine solide risikobereinigte absolute Performance bei einer Volatilität auf oder unter dem Marktniveau an, und zwar langfristig und weitgehend unabhängig von der Marktlage.

¹Vormals Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS¹
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS EUR I ACC	EUR	15,93
MSCI AC World - Net Return*	EUR	11,45

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Weltweit starteten die Märkte gut in das Jahr 2023. Aber nur die USA und Japan verbuchten auch in Q2 Zuwächse. Das war mit Blick auf die USA großen Wachstumsunternehmen und Firmen mit KI-Bezug und im Falle Japans großen, bei Anlegern beliebten Industriebeschäftigten zu verdanken. Seit Jahresbeginn hat sich das Makro-Umfeld nicht wesentlich verändert. Immer noch harren wir der bevorstehenden und am meisten erwarteten Rezession aller Zeiten. Weltweit setzen die Zentralbanken ihre Straffungen fort, indem sie Liquidität abschöpfen und die Zinsen anheben. Nur die US-Notenbank (Fed) und die Bank of Japan legten im Juni eine Pause ein. Das Ansteckungsrisiko durch den Stress bei Regionalbanken in den USA und in Europa ist zwar gesunken, gibt aber weiterhin Anlass zur Sorge. Daneben ist die Inflation hartnäckig hoch, aber nicht zuletzt dank sinkender Energiepreise rückläufig. In China, wo es kaum nennenswerte fiskalische Unterstützung gibt, scheinen die Wirtschaftsdaten zu schwächeln.

Hauptsächlich der Titelauswahl an den meisten Märkten war es zu verdanken, dass der Fonds im ersten Halbjahr seinen Referenzindex übertraf. Starke Beiträge leisteten unter anderem Microsoft, Amazon und ASML. Microsoft muss nicht vorgestellt werden und profitiert weiterhin vom Wachstum seiner Cloud-Plattform (Azure), bei der zwar parallel zur Branche mit schwächerem Wachstum gerechnet wird, die aber von KI-Anwendungen profitiert. Die Absatz- und Umsatzsynergien sowie die Auswirkungen von KI auf die übrigen Produkte zur Produktivitätssteigerung sind ein weiterer starker Kurstreiber. Amazon, der E-Commerce-Gigant und etablierte Cloud-Anbieter, veröffentlichte Quartalsergebnisse, aus denen eine verbesserte Ausführung mit stabilen Umsätzen und höheren Margen im Einzelhandelsgeschäft hervorgingen, das auch Werbung und Drittverkäufe beinhaltet. Etwas schwächer fielen das Wachstum bei AWS Cloud, die Gewinnmarge und die Prognose aus. Diese war zwar positiv, aber doch etwas zynisch mit Blick auf das KI-Monetarisierungspotenzial verglichen mit Microsoft und Google gehalten. ASML, das de facto eine Monopolstellung in der Herstellung von EUV-Lithographieanlagen für die Halbleiterindustrie innehat, legte in Q1 ein solides Ergebnis vor, denn der Umsatz ist im Vergleich zum Vorjahr um enorme 90% gewachsen. Darüber hinaus hält das Unternehmen an seiner Prognose fest, den Umsatz im Gesamtjahr 2023 um 25% zu steigern.

Zu den Aktien, die das Fondsergebnis schmälerten, gehörten Johnson & Johnson, Inner Mongolia Yili und Nike. Johnson & Johnson litt kurzzeitig unter einem Umsatzrückgang. Die mittelfristigen Prognosen des globalen Pharmagiganten finden wir aber beruhigend. Der Markt ist jedoch im Gegensatz zu uns nach wie vor skeptisch, ob es dem Unternehmen gelingt, sein Umsatzziel von 60 Mrd. USD für die Pharmasparte im Jahr 2025 zu erreichen. Die neusten Zahlen für Q1 waren solide mit einem organischen Umsatzplus von 5% im Pharma- und 6% im Medizintechnikbereich. Inner Mongolia Yili, die führende Molkerei in China, hielt nicht mit dem Markt Schritt, da Anleger befürchten, dass sie weniger von der Wiedereröffnung Chinas profitieren wird. Die Q1-Zahlen mit einem Umsatz- und Gewinnanstieg von 8% bzw. 4% waren ernüchternd. Aber bei seinen Gesamtjahresprognosen geht Yili von einem Gewinnwachstum um die 15% aus. Wir sind weiterhin überzeugt, dass Yili dieses Ziel erreichen wird. Der Sportbekleidungshersteller Nike geriet unter Druck, da der Markt schwächere Geschäftszahlen wegen Problemen in der Großhandelsvertriebskette erwartete. Footlocker hatte für das 2. Quartal schwache Ergebnisse vorgelegt.

Die Position Alphabet reduzierten wir wegen des langsameren Wachstums und möglicher Marktanteilsverluste in der Werbung. Auch die Tencent-Position reduzierten wir, um unserer Überzeugung besser Ausdruck zu verleihen und sein Gewicht im Portfolio entsprechend anzupassen. Die Positionen Daikin und Hoya schlossen wir aus Bewertungsgründen. Mit den Erlösen verstärkten wir die attraktiv bewerteten Positionen Lonza, Accenture und S&P Global, die wir langfristig aufbauen wollen. Wir setzten neue Positionen bei Zoetis, einem führenden Anbieter in der Tiergesundheit, und bei Assa Abloy auf. Das Unternehmen ist der weltweit führende Anbieter von Schließ-, Automatisierungs- und Sicherheitssystemen. Bei einem kürzlichen aktiven Engagement mit Assa Abloy ging es um ESG- und insbesondere Governance-Fragen im Zusammenhang mit der Nominierung und Wahl eines neuen Vorsitzenden. Der Dialog ist noch nicht abgeschlossen, und uns wurde bestätigt, dass der neu gewählte Vorsitzende für weitere direkte Gespräche mit uns über allgemeine Governance-Fragen zur Verfügung stehen wird.

Das Gesamtportfolio ist unverändert gut positioniert mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, hohe Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Ungewissheit vertrauen wir weiterhin auf das Qualitätswachstumsprofil, das unsere Kunden und Partner erwarten. Damit streben wir eine solide risikobereinigte absolute Performance bei einer Volatilität auf oder unter dem Marktniveau an, und zwar langfristig und weitgehend unabhängig von der Marktlage.

¹Vormals Comgest Growth World Compounds (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS¹
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS EUR I ACC	EUR	16,82
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS EUR Z ACC	EUR	16,76
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,45</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS GBP U ACC	GBP	12,99
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS GBP U DIS	GBP	12,93
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>7,80</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD ACC	USD	19,01
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>13,93</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Weltweit starteten die Märkte gut in das Jahr 2023. Aber nur die USA und Japan verbuchten auch in Q2 Zuwächse. Das war mit Blick auf die USA großen Wachstumsunternehmen und Firmen mit KI-Bezug und im Falle Japans großen, bei Anlegern beliebten Industriehandelskonzerne zu verdanken. Seit Jahresbeginn hat sich das Makro-Umfeld nicht wesentlich verändert. Immer noch harren wir der bevorstehenden und am meisten erwarteten Rezession aller Zeiten. Weltweit setzen die Zentralbanken ihre Straffungen fort, indem sie Liquidität abschöpfen und die Zinsen anheben. Nur die US-Notenbank (Fed) und die Bank of Japan legten im Juni eine Pause ein. Das Ansteckungsrisiko durch den Stress bei Regionalbanken in den USA und in Europa ist zwar gesunken, gibt aber weiterhin Anlass zur Sorge. Daneben ist die Inflation hartnäckig hoch, aber nicht zuletzt dank sinkender Energiepreise rückläufig. In China, wo es kaum nennenswerte fiskalische Unterstützung gibt, scheinen die Wirtschaftsdaten zu schwächeln.

Einzig der Titelauswahl an sämtlichen Märkten war es zu verdanken, dass der Fonds im ersten Halbjahr seinen Referenzindex übertraf. Starke Beiträge leisteten unter anderem Eli Lilly, Microsoft und ASML. Eli Lilly, ein führendes Pharmaunternehmen mit zahlreichen Therapeutika, das sich vor allem auf Diabetes und Adipositas spezialisiert hat, veröffentlichte starke Quartalsergebnisse. Diese resultierten insbesondere aus dem starken Wachstum seiner Diabetes-Medikamente Trulicity und Mounjaro, die zusammen 37% zum Umsatz beitragen und im Jahresvergleich um erstaunliche 59% zulegten. Wenn Mounjaro im Spätjahr für die Behandlung von Adipositas zugelassen wird, dürfte das starke Wachstum anhalten. Microsoft muss nicht vorgestellt werden und profitiert weiterhin vom Wachstum seiner Cloud-Plattform (Azure), bei der zwar parallel zur Branche mit schwächerem Wachstum gerechnet wird, die aber von KI-Anwendungen profitiert. Die Absatz- und Umsatzsynergien sowie die Auswirkungen von KI auf die übrigen Produkte zur Produktivitätssteigerung sind ein weiterer starker Kurstreiber. ASML, das de facto eine Monopolstellung in der Herstellung von EUV-Lithographieanlagen für die Halbleiterindustrie innehat, legte in Q1 ein solides Ergebnis vor, denn der Umsatz ist im Vergleich zum Vorjahr um enorme 90% gewachsen. Darüber hinaus hält das Unternehmen an seiner Prognose fest, den Umsatz im Gesamtjahr 2023 um 25% zu steigern.

Zu den Aktien, die das Fondsergebnis schmälerten, gehörten Johnson & Johnson, Inner Mongolia Yili und AIA. Johnson & Johnson litt kurzzeitig unter einem Umsatzrückgang. Die mittelfristigen Prognosen des globalen Pharmagiganten finden wir aber beruhigend. Der Markt ist jedoch im Gegensatz zu uns nach wie vor skeptisch, ob es dem Unternehmen gelingt, sein Umsatzziel von 60 Mrd. USD für die Pharmasparte im Jahr 2025 zu erreichen. Die neusten Zahlen für Q1 waren solide mit einem organischen Umsatzplus von 5% im Pharma- und 6% im Medizintechnikbereich. Inner Mongolia Yili, die führende Molkerei in China, hielt nicht mit dem Markt Schritt, da Anleger befürchten, dass sie weniger von der Wiedereröffnung Chinas profitieren wird. Die Q1-Zahlen mit einem Umsatz- und Gewinnanstieg von 8% bzw. 4% waren ernüchternd. Aber bei seinen Gesamtjahresprognosen geht Yili von einem Gewinnwachstum um die 15% aus. Wir sind weiterhin überzeugt, dass Yili dieses Ziel erreichen wird. Der panasiatische Lebensversicherer AIA musste einen Teil seiner Ende 2022 verbuchten Kursgewinne infolge der Wiedereröffnung Chinas und Hongkongs wieder abgeben.

Bei Align Technology, dem weltweit führenden Anbieter von Zahnspannen, nahmen wir unseren Gewinn nach der deutlichen Erholung seit Jahresbeginn um fast 50% gemessen in USD mit. Wir hatten in den letzten Quartalen eine umfassende Due Diligence durchgeführt und auch die Internationale Dental-Messe in Köln im März besucht. Danach kamen wir zu dem Schluss, dass Align im Hinblick auf den aufkommenden Wettbewerb zu selbstgefällig ist. Die Position Alphabet reduzierten wir wegen des langsameren Wachstums und

möglicher Marktanteilsverluste in der Werbung. Auch die Tencent-Position verkleinerten wir, um unserer Überzeugung besser Ausdruck zu verleihen und sein Gewicht im Portfolio entsprechend anzupassen. Die Position Housing Development Finance Corporation (HDFC) führen wir wegen der höheren Komplexität und geringeren Gewinntransparenz nach der anstehenden Fusion mit der HDFC Bank zurück. Wir reduzierten Church & Dwight sowie Hoya aus Bewertungsgründen. Mit den Erlösen verstärkten wir die attraktiv bewerteten Positionen Lonza, Adyen, Recruit und S&P, die wir langfristig aufbauen wollen. Angesichts der Wachstumsaussichten im Bereich der künstlichen Intelligenz, wurde Microsoft Anfang des Jahres leicht erhöht. Wir setzten neue Positionen bei Zoetis, einem führenden Anbieter in der Tiergesundheit, und bei Accenture, einem führenden IT-Dienstleister auf.

Mit Daikin sprachen wir unlängst über ESG-Themen. Bei dieser Gelegenheit informierten wir den weltweit führenden Hersteller von Klimaanlage über bewährte Verfahren und forderten ihn zu mehr Vielfalt im Vorstand auf. Auch Umweltthemen wurden besprochen wie z.B. anhaltende Innovationen und behördliche Untersuchungen.

Das Gesamtportfolio ist unverändert gut positioniert mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, hohe Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Ungewissheit vertrauen wir weiterhin auf das Qualitätswachstumsprofil, das unsere Kunden und Partner erwarten. Damit streben wir eine solide risikobereinigte absolute Performance bei einer Volatilität auf oder unter dem Marktniveau an, und zwar langfristig und weitgehend unabhängig von der Marktlage.

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR I ACC	EUR	11,99
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR R ACC	EUR	11,51
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR Z ACC	EUR	11,94

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Weltweit starteten die Märkte gut in das Jahr 2023. Aber nur die USA und Japan verbuchten auch in Q2 Zuwächse. Die Zentralbanken setzten ihre Straffung fort, aber nur die US-Notenbank und die Bank of Japan legten im Juni eine Pause ein. Das Ansteckungsrisiko durch den Stress bei Regionalbanken in den USA und Europa ist zwar gesunken, gibt aber weiter Anlass zur Sorge. Daneben ist die Inflation hartnäckig hoch, aber nicht zuletzt dank sinkender Energiepreise rückläufig. In China, wo es kaum nennenswerte fiskalische Unterstützung gibt, scheinen die Wirtschaftsdaten zu schwächeln.

Die Aktienabsicherung schmälerte die Wertentwicklung etwas, was aber angesichts der Performance der globalen Aktienmärkte in Lokalwährung ein starkes Ergebnis ist. Möglich wurde dies durch die relativ niedrige durchschnittliche Sicherungsquote von 32%, da unser Modell bereits im letzten Oktober begonnen hatte, die Quote zu senken. Bereits Ende 2022 lag sie bei 43% und ging bis Ende Juni auf 19% zurück. Einige unserer Strategien wie z.B. solche, die auf langfristigen Markttrends, kurzfristigen Volatilitätsprognosen, extremen Risiko- oder Volatilitätsregimen basieren, hatten ihren Ausblick zu den meisten Regionen schrittweise angehoben. Unsere Kredit- und Liquiditätsrisikostategien sendeten bereits deutlich vor 2023 positive Signale aus, abgesehen von einigen kurzzeitigen Stresssignalen zu den Kreditdaten. Unsere Contrarian-Strategie hielt tendenziell in den meisten Regionen einen gewissen Schutz aufrecht. Andere Strategien wiesen heterogene Sicherungsniveaus in allen Regionen auf. So konnte unser Modell unser Engagement in China mit durchschnittlich 43% am stärksten absichern, während unsere Engagements in Europa und Japan mit durchschnittlich 20% bzw. 23% am wenigsten abgesichert waren.

Die Währungsabsicherung trug positiv zur Performance bei, denn unser Modell hatte die Kehrtwende von USD und HKD Ende 2022 sowie den weiteren Abwärtstrend von JPY gegenüber EUR richtig vorhergesagt. JPY, USD und HKD verloren zum EUR an Wert und wurden von unserem Model im Schnitt zu 65%, 86% bzw. 84% abgesichert. Ihre Sicherungsquoten lagen Anfang Januar bei 50%, 88% bzw. 88% und Ende Juni bei 100%, 75% bzw. 75%. In H1 schmälerten die Dynamik des Modells für diese drei Währungen und die Absicherungskosten, v.a. für USD, die potenziellen Gewinne. Im Juni führte das Währungsabsicherungsmodell zu einer moderaten Absicherung unseres CHF-Exposures.

Dank der Titelauswahl übertraf das Aktienportfolio im ersten Halbjahr seinen Referenzindex. Starke Beiträge zur Performance leisteten u.a. Eli Lilly, Microsoft und ASML. Eli Lilly, ein führendes Pharmaunternehmen, veröffentlichte sehr gute Quartalsergebnisse. Diese resultierten v.a. aus dem starken Wachstum seiner Diabetes-Medikamente Trulicity und Mounjaro, die zusammen 37% zum Umsatz beitragen und im Jahresvergleich um 59% zulegten. Wenn Mounjaro im Spätjahr für die Behandlung von Adipositas zugelassen wird, dürfte sich die starke Wachstumsdynamik fortsetzen. Microsoft profitiert weiterhin vom Wachstum seiner Cloud-Plattform (Azure), bei der zwar parallel zur Branche mit schwächerem Wachstum gerechnet wird, die aber von KI-Anwendungen profitiert. Die Absatz- und Umsatzsynergien sowie die Auswirkungen von KI auf die übrigen Produkte zur Produktivitätssteigerung sind ein weiterer starker Kurstreiber. ASML, das de facto eine Monopolstellung in der Herstellung von EUV-Lithographieanlagen innehat, legte in Q1 ein solides Ergebnis vor, denn der Umsatz ist gegenüber dem Vorjahr um enorme 90% gewachsen. Darüber hinaus hält ASML an seiner Prognose fest, den Umsatz im Gesamtjahr 2023 um 25% zu steigern.

Zu den Verlustbringen in H1 gehörten Johnson & Johnson, Inner Mongolia Yili und AIA. Johnson & Johnson litt kurzzeitig unter einem Umsatzrückgang. Die mittelfristigen Prognosen des globalen Pharmagiganten finden wir aber beruhigend. Der Markt ist jedoch nach wie vor skeptisch, ob es dem Unternehmen gelingt, sein Umsatzziel von 60 Mrd. USD für die Pharmasparte im Jahr 2025 zu erreichen. Die neusten Q1-Zahlen waren solide mit einem organischen Umsatzwachstum von 5% im Pharma- und 6% im Medizintechnikbereich. Inner Mongolia Yili, die führende Molkerei in China, blieb zurück, da Anleger befürchten, dass sie weniger von der Wiedereröffnung Chinas profitieren wird. Die Q1-Zahlen mit einem Umsatz- und Gewinnanstieg von 8% bzw. 4% waren ernüchternd. Aber bei seinen Gesamtjahresprognosen geht Yili von einem Gewinnwachstum um die 15% aus. Wir sind weiter überzeugt, dass Yili dieses Ziel

erreichen wird. Der panasiatische Lebensversicherer AIA musste einen Teil seiner Ende 2022 verbuchten Kursgewinne als Profiteur der Wiedereröffnung Chinas und Hongkongs wieder abgeben.

Die Position bei Align Technology, dem weltweit führenden Anbieter von Zahnspangen, schlossen wir und nutzten dazu die starke Erholung seit Jahresbeginn um fast 45% in EUR. Nach einer umfassenden Due Diligence und dem Besuch der Internationalen Dental-Messe in Köln kamen wir zu dem Schluss, dass Align mit Blick auf den Wettbewerb zu selbstgefällig ist. Wir reduzierten die Position Alphabet wegen des langsameren Wachstums und möglicher Marktanteilsverluste in der Werbung. Auch Tencent verkleinerten wir, um unserer Überzeugung besser Ausdruck zu verleihen. Die Position HDFC fuhren wir wegen der höheren Komplexität und geringeren Gewinntransparenz nach der anstehenden Fusion mit der HDFC Bank zurück und verkleinerten Church & Dwight sowie Hoya aus Bewertungsgründen. Mit den Erlösen verstärkten wir die attraktiv bewerteten Positionen Lonza, Adyen, Recruit und S&P, die wir langfristig aufbauen wollen. Wir nahmen Zoetis, einen führenden Anbieter in der Tiergesundheit, und Accenture, einem führenden IT-Dienstleister, neu ins Portfolio.

Mit Daikin sprachen wir unlängst über ESG-Themen. Wir informierten den weltweit führenden Klimaanlagehersteller über bewährte Verfahren und forderten ihn zu mehr Vielfalt im Vorstand auf. Auch Umweltthemen waren Gegenstand unserer Gespräche.

Das Aktienportfolio ist unverändert gut positioniert mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Ungewissheit vertrauen wir weiterhin auf das Qualitätswachstumsprofil, das unsere Kunden erwarten, und die solide Risikominderung durch unser Hedging-Modell.

COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS¹
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS EUR I ACC	EUR	8,03
MSCI World - Net Return*	EUR	6,66

*Nur zu Vergleichszwecken

¹ Inception date on 12 April 2023.

Kommentar

Weltweit starteten die Märkte gut in das Jahr 2023. Aber nur die USA und Japan verbuchten auch im 2. Quartal Zuwächse. Das war mit Blick auf die USA großen Wachstumsunternehmen und Firmen mit KI-Bezug und im Falle Japans großen, bei Anlegern beliebten Industriehandelskonzernen zu verdanken. Seit Jahresbeginn hat sich das Makro-Umfeld nicht wesentlich verändert. Immer noch harren wir der bevorstehenden und am meisten erwarteten Rezession aller Zeiten. Weltweit setzen die Zentralbanken ihre Straffung fort, indem sie Liquidität abschöpfen und die Zinsen anheben. Nur die US-Notenbank (Fed) und die Bank of Japan legten im Juni eine Pause ein. Das Ansteckungsrisiko durch den Stress bei Regionalbanken in den USA und Europa ist zwar gesunken, gibt aber weiterhin Anlass zur Sorge. Daneben ist die Inflation hartnäckig hoch, aber nicht zuletzt dank sinkender Energiepreise rückläufig. In China, wo es kaum nennenswerte fiskalische Unterstützung gibt, scheinen die Wirtschaftsdaten zu schwächeln.

Das Portfolio hat sich seit seiner Auflegung im April 2023 besser entwickelt als sein Referenzindex, was der Titelauswahl in allen Regionen außer Japan zu verdanken ist. Starke Beiträge zur Performance leisteten unter anderem Eli Lilly, Microsoft und Amazon. Eli Lilly, ein führendes Pharmaunternehmen mit zahlreichen Therapeutika, das sich vor allem auf Diabetes und Adipositas spezialisiert hat, veröffentlichte sehr gute Quartalsergebnisse. Diese resultierten insbesondere aus dem starken Wachstum seiner Diabetes-Medikamente Trulicity und Mounjaro, die zusammen 37% zum Umsatz beitragen und im Jahresvergleich um erstaunliche 59% zulegten. Wenn Mounjaro im Spätjahr für die Behandlung von Adipositas zugelassen wird, dürfte sich die starke Wachstumsdynamik fortsetzen. Microsoft muss wohl nicht vorgestellt werden und profitiert weiterhin vom Wachstum seiner Cloud-Plattform (Azure), bei der zwar parallel zur Branche mit schwächerem Wachstum gerechnet wird, die aber von KI-Anwendungen profitiert. Die Absatz- und Umsatzsynergien sowie die Auswirkungen von KI auf die übrigen Produkte zur Produktivitätssteigerung sind ein weiterer starker Kurstreiber. Amazon, der E-Commerce-Gigant und etablierte Cloud-Anbieter, veröffentlichte Quartalsergebnisse, aus denen eine verbesserte Ausführung mit stabilen Umsätzen und höheren Margen im Einzelhandelsgeschäft hervorgingen, das auch Werbung und Drittverkäufe beinhaltet. Etwas schwächer fielen das Wachstum bei AWS Cloud, die Gewinnmarge und die Prognose aus. Diese war zwar positiv, aber doch etwas hämisch mit Blick auf das KI-Monetarisierungspotenzial verglichen mit Microsoft und Google gehalten.

Zu den Titeln, die die Wertentwicklung schmälerten, zählten Nike, Pernod Ricard und Lonza. Der Sportbekleidungshersteller Nike geriet unter Druck, da der Markt schwächere Geschäftszahlen wegen Problemen in der Großhandelsvertriebskette erwartete. Footlocker hatte für das 2. Quartal schwache Ergebnisse vorgelegt. Pernod Ricard, ein weltweit führender Hersteller von Premium-Spirituosen, veröffentlichte Quartalszahlen, wonach das seit der Pandemie ungewöhnlich starke Wachstum bei Spirituosen in den USA wohl rückläufig ist. Lonza schließlich, der weltweit führende Outsourcing-Anbieter für Pharma- und Biotech-Firmen, steuerte Verluste bei, da Anleger aufgrund der schwieriger gewordenen Finanzierung präklinischer und biotechnologischer Forschung vorsichtig geworden sind.

Seit der Auflegung des Portfolios haben wir neue Positionen bei Zoetis, einem führenden Anbieter in der Tiergesundheit, und bei Accenture, einem führenden IT-Dienstleister, aufgebaut.

Mit Daikin sprachen wir unlängst über ESG-Themen. Bei dieser Gelegenheit informierten wir den weltweit führenden Hersteller von Klimaanlageanlagen über bewährte Verfahren und forderten ihn zu mehr Vielfalt im Vorstand auf. Auch Umweltthemen wurden besprochen wie z.B. anhaltende Innovationen und behördliche Untersuchungen.

Das Gesamtportfolio ist unverändert gut positioniert mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Ungewissheit vertrauen wir weiterhin auf das Qualitätswachstumsprofil, das unsere Kunden und Partner erwarten. Damit streben wir eine solide risikobereinigte absolute Performance bei einer Volatilität auf oder unter dem Marktniveau an, und zwar langfristig und weitgehend unabhängig von der Marktlage.

COMGEST GROWTH EAFE
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EAFE USD I ACC	USD	17,14
MSCI EAFE + Emerging Markets - Net Return*	USD	9,58

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die globalen Märkte ohne die USA starteten gut in das Jahr 2023. In Japan konnten vor allem große Industriehandelskonzerne, die bei Anlegern bekanntermaßen beliebt sind, auch im zweiten Quartal Zuwächse verbuchen. Seit Jahresbeginn hat sich das Makro-Umfeld nicht wesentlich verändert. Wir harren derweil der wohl am meisten erwarteten Rezession aller Zeiten. Weltweit setzen die Zentralbanken ihre Straffung fort, indem sie Liquidität abschöpfen und die Zinsen anheben. Nur die US-Notenbank Fed und die Bank of Japan legten im Juni eine Pause ein. Das Ansteckungsrisiko durch den Stress bei Regionalbanken in den USA und Europa ist zwar gesunken, gibt aber weiterhin Anlass zur Sorge. Daneben ist die Inflation hartnäckig hoch, aber nicht zuletzt dank sinkender Energiepreise rückläufig. In China, wo es kaum nennenswerte fiskalische Unterstützung gibt, scheinen die Wirtschaftsdaten zu schwächeln.

Das Portfolio übertraf seinen Referenzindex im ersten Halbjahr 2023, was vor allem auf die marktübergreifend gute Titelauswahl zurückzuführen war. Starke Beiträge leisteten unter anderem ASML, LVMH und Novo Nordisk. ASML, das de facto eine Monopolstellung in der Herstellung von EUV-Lithographieanlagen für die Halbleiterindustrie innehat, legte in Q1 ein solides Ergebnis vor, denn der Umsatz ist im Vergleich zum Vorjahr um 90% gewachsen. Darüber hinaus hält das Unternehmen an seiner Prognose fest, den Umsatz im Gesamtjahr 2023 um 25% zu steigern. LVMH, der globale Luxusgigant, verzeichnet in den letzten Jahren eine außergewöhnliche Gewinndynamik, die durch Umsatzwachstum bei den gewinnträchtigen großen Marken Louis Vuitton und Dior und eine spürbare Ausweitung der EBIT-Marge angetrieben wird. In Q1 betrug das organische Umsatzwachstum 17%, und auf Zweijahresbasis ergibt sich ein Wachstum von 40%, wenn man das Wachstum in Q1 2022 von 23% hinzurechnet. Wir gehen davon aus, dass sich diese Entwicklung in den USA abschwächen und in einigen Märkten wie China geringfügig umkehren wird - aber sind auch der Meinung, dass die Bewertung diese Erwartung bereits widerspiegelt. Novo Nordisk, ein führendes Unternehmen in der Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit, begann das Jahr mit einem starken Umsatzwachstum von 25% in Q1, angetrieben von Präparaten gegen Fettleibigkeit und von GLP-1. Die Finanzziele für das Geschäftsjahr 2023 hob das Unternehmen Mitte April deutlich an, denn es rechnet mit einem Umsatzwachstum von 24-30%.

Zu den Titeln, die das Ergebnis im Berichtszeitraum schmälerten, gehörten Inner Mongolia Yili, AIA und Recruit. Inner Mongolia Yili, die führende Molkerei in China, hielt nicht mit dem Markt Schritt, da Anleger befürchten, dass sie weniger von der Wiedereröffnung Chinas profitieren wird. Die Q1-Zahlen mit einem Umsatz- und Gewinnanstieg von 8% bzw. 4% waren ernüchternd. Aber bei seinen Gesamtjahresprognosen geht Yili von einem Gewinnwachstum von um die 15% aus. Wir sind weiterhin überzeugt, dass Yili dieses Ziel erreichen wird. Der pan-asiatische Lebensversicherer AIA musste einen Teil seiner Ende 2022 verbuchten Kursgewinne als Profiteur der Wiedereröffnung Chinas und Hongkongs wieder abgeben. Recruit, ein japanischer Personalvermittler und Eigentümer sowie Betreiber der globalen Job-Suchplattform Indeed, litt wenig überraschend unter rückläufigen Umsätzen (vor allem 2022, als die Bewertung unter Druck geriet). 2023 haben sich die Gewinne stabilisiert und ungeachtet der Rahmenbedingungen als widerstandsfähig erwiesen, wie aus den Q1-Geschäftszahlen des Unternehmens mit einem Umsatzanstieg von 9% und einem um 20% höheren EBITDA gegenüber dem Vorjahr hervorgeht. Dabei wurde allerdings die positive Währungsentwicklung aufgrund des abgewerteten Yen berücksichtigt. In den Prognosen wird zwar von einer weiteren Abschwächung ausgegangen, aber es wird deutlich, dass die Kosten besser unter Kontrolle und die Margen gesichert sind. Langfristig glauben wir, dass Recruit für weitere Marktanteilsgewinne und ein dynamisches zweistelliges Wachstum gut aufgestellt ist. Uns ist aber bewusst, dass Recruit ein transparentes, aber auch zyklisches Qualitätsunternehmen ist.

Wir verkleinerten indes die Bestände von Tencent, um unsere Überzeugung im Portfolio besser zum Ausdruck zu bringen, und von Housing Development Finance Corporation aufgrund der höheren Komplexität und geringeren Transparenz seiner Gewinne nach der bevorstehenden Fusion mit der HDFC Bank. Zurückgefahren wurden auch die Positionen Hoya (aus Bewertungsgründen), AIA (zu Jahresbeginn aufgrund des Wiedereröffnungshypes, durch den die Bewertung nun etwas überzogen ist) und schließlich Shin-Etsu

Chemical. Hier nahmen wir nach den jüngsten Kursgewinnen infolge der robusten Zuwächse bei PVC und Margen Gewinne mit, da diese positiven Faktoren aus unserer Sicht bereits in die Bewertung eingeflossen sind. Mit den Erlösen verstärkten wir angesichts attraktiver Bewertungen die Positionen Lonza, Adyen und Nestlé, die wir langfristig aufbauen wollen. Außerdem setzten wir noch bei Accenture, der führenden IT-Unternehmens- und -Strategieberatung, eine neue Position auf.

Mit Daikin sprachen wir unlängst über ESG-Themen. Bei dieser Gelegenheit informierten wir den weltweit führenden Hersteller von Klimaanlage über bewährte Verfahren und forderten ihn zu mehr Vielfalt im Vorstand auf. Auch Umweltthemen wurden besprochen wie z.B. anhaltende Innovationen und behördliche Untersuchungen.

Das Gesamtportfolio ist unverändert gut positioniert mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Ungewissheit vertrauen wir weiterhin auf das Qualitätswachstumsprofil, das unsere Kunden und Partner erwarten und das eine solide risikobereinigte absolute Performance mit einer Volatilität auf oder unter dem Marktniveau anstrebt, und zwar langfristig – uns weitestgehend unabhängig von den Marktbedingungen.

COMGEST GROWTH AMERICA
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH AMERICA USD ACC	USD	23,67
COMGEST GROWTH AMERICA USD I ACC	USD	24,13
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>16,60</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR R ACC	EUR	20,63
COMGEST GROWTH AMERICA EUR Z ACC	EUR	21,39
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>14,06</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR ACC ¹	EUR	0,69
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>0,59</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR I H ACC	EUR	22,68
<i>S&P 500 100% Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>14,97</i>
COMGEST GROWTH AMERICA GBP U ACC	GBP	17,42
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>10,32</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

¹ *Aufledgedatum 14/06/2023*

Kommentar

Der S&P 500 Index stieg im ersten Halbjahr 2023 um 16,6% in USD (+14,1% in EUR), angetrieben von moderateren Zinserhöhungen, der Einigung im Streit über die Schuldenobergrenze und soliden Gewinnen. Den größten Anteil an der Rallye hatten Tech-Riesen und Firmen mit Bezug zur künstlichen Intelligenz (KI).

Im Juni legte die Fed bei ihren Zinserhöhungen wegen Anzeichen einer Abkühlung der US-Wirtschaft eine Pause ein. Die Inflation fiel im Mai auf ein Zweijahrestief von 4%. Das verarbeitende Gewerbe tendierte weiter schwach, während der Dienstleistungssektor zu stagnieren begann. Die Zahl der Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung stieg Mitte Juni ausgehend von einem niedrigen Niveau sprunghaft an, aber die Arbeitslosenquote lag weiter bei 3,7%. Einzelhändler und Konsumgüterhersteller beobachteten, dass die Verbraucher zu günstigeren Produkten greifen. Dennoch stiegen die Umsätze im US-Einzelhandel (ohne Gas) in den letzten drei Monaten um 2,6%.

Die Auswirkungen der Bankenkrise scheinen sich in Grenzen zu halten, da für gewerbliche Immobilienkredite genügend Kapital zur Verfügung steht.

Die Konjunkturerholung Chinas nach der Pandemie verläuft enttäuschend. Der Einkaufsmanagerindex sank im April unerwartet von 51,9 im März auf 49,2 und ging im Mai weiter auf 48,8 zurück. Das deutet auf ein Schrumpfen der Wirtschaft hin. Peking unterstützt zwar einige Sektoren wie z.B. Elektrofahrzeuge, doch nennenswerte Maßnahmen zum Ankurbeln des Immobilienmarktes und der Gesamtwirtschaft bleiben bisher aus. Vorteilhaft war das jedoch für die Rohölpreise, die wegen der schwächelnden chinesischen Wirtschaft und den steigenden Kraftstoffvorräten in den USA seit Jahresbeginn kräftig gesunken sind. Das kam dem Fonds zugute, der im Energiesektor nicht engagiert ist. Zudem dürften viele Portfoliounternehmen von niedrigerer Inflation und niedrigeren Zinsen profitieren.

Oracle, eine unserer Top-Positionen, verzeichnete trotz reduzierter IT-Budgets ein Umsatzwachstum von über 70% bei seiner Cloud-Infrastruktur und von 20% bei Cloud-Anwendungen. Oracle integriert derzeit den unlängst erworbenen Spezialisten für elektronische Gesundheitsakten, Cerner, und legt dabei den Schwerpunkt auf das Kostenmanagement, während es gleichzeitig investiert, u.a. in F&E. Durch die Partnerschaft mit Nvidia und die Beteiligung an Cohere, einer führenden KI-Plattform, ist Oracle als führender Anbieter für generative KI-Start-ups bestens aufgestellt. Für das nächste Quartal prognostiziert Oracle dank seiner Cloud-Aktivitäten ein Umsatzwachstum von 7-9% (ohne Währungseffekte), das deutlich über den bisherigen Zuwächsen liegt.

Meta konnte in Q1 2023 seinen Umsatz wieder steigern und seine Kosten senken. Die Werbeeinnahmen stiegen um 7% vor Wechselkurseinflüssen, angetrieben durch einen Anstieg der Werbeimpressionen um 26%. Weil sogenannte „Reels“ (kurze Videos)

immer beliebter werden, konnte Instagram seinen Anteil an der Nutzerzeit gegenüber TikTok steigern. Meta behauptete zudem seine Preise zwei Jahre nach der Änderung von Apples Datenschutzpolitik. Das Unternehmen setzt seine Innovationen fort mit weiteren Werbetests auf Reels, erweiterten WhatsApp-Diensten und generativen KI-Anwendungen.

Apple hingegen übertraf in Q2 die Umsatzerwartungen, beflügelt durch ein Absatzplus von 2% bei iPhones und einen rekordhohen Service-Umsatz. Seine Aktivitäten in Schwellenländern haben sich stark entwickelt, sodass Apple strategische Investitionen in Indien und Vietnam prüft. Daneben hat Apple kürzlich sein Mixed-Reality-Headset und Produkte mit seinen neuesten Chips vorgestellt. Die wachsende und treue Nutzerbasis, das leistungsstarke Ökosystem, die zunehmende Monetarisierung von Diensten und die innovative Produktpalette versprechen weiteres Wachstum.

Geschmälert wurde das Ergebnis v.a. von Avery Dennison (Etiketten und -lösungen), Service Corp (Produkte und Dienstleistungen für die Sterbebegleitung), Johnson & Johnson und BioMarin:

Aufgrund des Lagerabbaus musste Avery im Einklang mit der Verpackungs- und Transportindustrie einen Absatzrückgang hinnehmen. Die Marge blieb davon unberührt, und das Management konzentriert sich weiter auf den Vertrieb der kontaktlosen Chip-Etiketten und auf Kosteneinsparungen.

Service Corp nahm 8% mehr Bestattungen vor, obwohl die Nachfrage nach der Pandemie insgesamt rückläufig ist. Zudem haben die klimatischen Bedingungen unlängst den Verkauf von Grabstätten gebremst. Wir halten Service Corp auch weiterhin für eine widerstandsfähige, nicht zyklische Anlage.

Roctavian von BioMarin erhielt im Quartal die Zulassung der US-Arzneimittelbehörde FDA. Es ist das erste zugelassene Genterapieprodukt in den USA zur Behandlung der schweren Hämophilie A.

Im ersten Halbjahr verkleinerten wir aus Bewertungsgründen die Positionen Amazon, Idexx und Oracle und stellten die Bestände von Align Technology, Estée Lauder, Thermo Fisher und Nike entweder aufgrund geringerer Transparenz oder aus Bewertungsgründen glatt. Die Verkaufserlöse reinvestierten wir, um unsere Gewichtung bei Qualitätsnamen wie Avery Dennison und J.B. Hunt, die unter zyklischen Faktoren litten, zu verstärken. Ein Teil der Erlöse floss in neue Positionen, die wir bei einem führenden Kontraktlogistikunternehmen, einem wachstumsstarken Halbleiterunternehmen und einem führenden Tiergesundheitsunternehmen aufgebaut hatten.

Im Medienbereich nahmen wir aufgrund unserer Bewertung der Monetarisierungs- und Gewinnpotenziale einige Anpassungen vor.

Der Fed-Chef Jerome Powell stellte zwar weitere Zinserhöhungen in diesem Jahr in Aussicht, aber deren Tempo dürfte sich verlangsamen. Derweil scheinen die Geldpolitik und sinkende Energiepreise die Inflation zu bremsen. Auch am Arbeitsmarkt gibt es Anzeichen einer Abkühlung. Die wichtigste Frage lautet, ob eine weiche Landung der Wirtschaft erreicht werden kann.

Dennoch sind Prognosen naturgemäß schwierig. Als Bottom-up-Anleger streben wir stattdessen ein „Allwetterportfolio“ an, das dank Unternehmen mit einzigartigem Wertpotenzial, hohen Eintrittsbarrieren und solider Finanzdisziplin ein langfristiges und nachhaltiges Gewinnwachstum erzielen kann. Das Portfolio bietet überdies ein ausgewogenes Verhältnis von Anlagen in wichtige strukturelle Themen wie KI, Cloud Computing, Digitalisierung, Elektrifizierung, Konnektivität, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Nachhaltigkeit.

COMGEST GROWTH JAPAN
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH JAPAN JPY ACC	JPY	12,93
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I ACC	JPY	13,30
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I DIS	JPY	13,37
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>JPY</i>	<i>22,43</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I ACC	EUR	1,18
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R DIS	EUR	0,76
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R ACC	EUR	0,86
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z ACC	EUR	1,09
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I DIS	EUR	1,19
COMGEST GROWTH JAPAN EUR SI ACC	EUR	1,11
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>9,33</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I H ACC	EUR	14,66
COMGEST GROWTH JAPAN EUR H DIS	EUR	14,29
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z H ACC	EUR	14,80
COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC	EUR	15,15
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R H ACC	EUR	14,29
<i>Topix Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>23,78</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U ACC	GBP	-2,10
COMGEST GROWTH JAPAN GBP SU ACC	GBP	-2,07
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U DIS	GBP	-2,10
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>5,75</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP Z H ACC	GBP	15,85
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U H ACC	GBP	15,62
<i>Topix Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>24,49</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I ACC	USD	3,38
COMGEST GROWTH JAPAN USD R ACC	USD	3,00
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>11,76</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I H ACC	USD	14,93
COMGEST GROWTH JAPAN USD R H ACC	USD	15,73
<i>Topix Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>25,13</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Japanische Aktien sind wieder in den Fokus gerückt, denn der Markt markierte den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten. Das liegt auch an den Veränderungen in der Unternehmensführung, aber vor allem daran, dass Japan von Anlegern lange ignoriert wurde, obwohl es aus unserer Sicht eine einzigartige Kombination aus Wachstum und Wertpotenzial bietet.

Die starken Sektoren innerhalb des umfassenden MSCI Value Index waren jedoch Finanzen und Rohstoffe, worin sich globale Themen widerspiegeln, die aber nicht unbedingt auf Japan übertragbar sind. Wir sind der Meinung, dass das wesentliche Anlagethema mit Blick auf Japan – nämlich dass die großen Unternehmen mit einem Abschlag gegenüber ihren globalen Wettbewerbern gehandelt werden – noch weitgehend übersehen wird. Im ersten Halbjahr wandten sich Anleger wieder Wachstumswerten zu. Nach unserer Analyse entfiel jedoch die Hälfte der Performance des MSCI Japan Growth Index lediglich auf 7% seiner Indexwerte. Diese enge Performance-Bandbreite ähnelt der beim S&P 500 Index. Sie könnte aber auch eine allgemeine Wiederentdeckung von Wachstumswerten ankündigen.

Bei einem kürzlichen Meeting versicherte uns Keyence, dass seine Umsatzproduktivität außerhalb Japans zu der im Inland aufschließt. Oder anders ausgedrückt: Die Durchdringung seiner adressierbaren Märkte kommt gut voran. Keyence teilte uns auch mit, dass in

der Regel 20% seines Umsatzes auf neue Produkte entfallen, was ein guter Hinweis auf seine Fähigkeit ist, sein Wachstumstempo beizubehalten. Zudem stellte Keyence uns Fragen zur Berichterstattung anhand wissenschaftsbasierter Ziele für seine Lieferkette, was wir als eine starke Weiterentwicklung im Denken des Unternehmens bewerten.

Auch mit Kosé fand ein Treffen statt, das uns bei dieser Gelegenheit die von uns erhoffte Erholung in seinem Drogeriemarktgeschäft bestätigte. Zudem wies Kosé erneut auf die Stärke seiner Premiummarken Albion und Decorté hin, beflügelt durch kontinuierliche, gelungene Produkteinführungen und den Erfolg seiner US-Marke Tarte.

Z Holdings zeigte sich während unseres Meetings zuversichtlich, dass es sein angestrebtes EBITDA-Wachstum von etwa 10% für dieses Geschäftsjahr dank seiner vielen führenden Internet-Angebote wie insbesondere Yahoo erreichen wird. Japan, LINE und PayPay können Kundenlisten teilen und gemeinsam nutzen und so ein breiteres Spektrum von Nutzern mit gezielten Dienstleistungen ansprechen.

Wir trafen uns mit Daifuku, das für sein Halbleiter-Wafer-Handling-Geschäft in den kommenden Monaten einen Wiederanstieg erwartet und erhebliches Potenzial für Marktanteilsgewinne bei Logistikanlagen außerhalb Japans sieht. Unternehmen mit unverzichtbaren Produkten oder Dienstleistungen in der Halbleiter-Lieferkette wie Daifuku gehören zu den herausragenden Anlagemöglichkeiten in Japan. Das gilt auch für führende Konsumgüterfirmen und Unternehmen wie Ajinomoto oder Orix, die ihre Unternehmensführung verbessern.

Ajinomoto hatten wir im ersten Halbjahr in unser Portfolio aufgenommen. Das Unternehmen nutzt seine Kernkompetenz bei Aminosäuren auch bei seinen Mikroprozessor-Isolatorsubstratfolien, Ajinomoto Build-up Film, bei denen es weltweit führend ist. Auch im Bereich des Outsourcings von Auftragsentwicklung und -fertigung ist Ajinomoto sehr gut aufgestellt. Wichtiger ist jedoch, dass sich Ajinomoto inzwischen stärker auf die Kapitalrendite und das Wachstum konzentriert. Veränderungen in der Unternehmensführung sind ein viel diskutiertes Thema in Japan. Wir investieren jedoch nicht in Themen, sondern in Unternehmen, und Ajinomoto ist ein konkretes Beispiel für solche Veränderungen, die wir seit vielen Jahren beobachten.

Japans Chance liegt in seinen weltweit führenden Unternehmen, die vom Wachstum Asiens, der Normalisierung der Weltwirtschaft und den Veränderungen im Land profitieren.

Das Wachstum in Asien, das für unsere Unternehmen mit unverzichtbarer Technologie in den Bereichen Halbleiter und Automatisierung und für unsere Konsumgütertitel Chancen bereithält, sollte aus unserer Sicht als Teil der Japan-Story gesehen werden.

Derweil schreitet die Normalisierung voran, denn im Mai wurden in Japan die letzten coronabedingten Beschränkungen aufgehoben. Nun können die Menschen wieder frei ihren Lieblingsbeschäftigungen wie Shoppen, Essen gehen und Reisen nachgehen. Auch die Touristen aus dem Ausland kehren zurück. Im Portfolio befinden sich mehrere Unternehmen, die von der Normalisierung profitieren. Wir denken, dass sich die Rentabilität dieser Unternehmen mit der Rückkehr der Konsumfreude der Verbraucher und der Touristen aus dem Ausland deutlich verbessern wird.

Die erwähnten nachhaltigeren Veränderungen betreffen die Unternehmensführungen, und die konkreten Beispiele wie Ajinomoto, bei denen sich solche Veränderungen vollziehen, wirken sich sehr positiv auf die Performance des Fonds aus.

Unternehmen, die sich für Veränderung entschieden haben, sich auf ihre Kernkompetenzen besinnen, kaum wachsenden Geschäften weniger Beachtung schenken und dieselben Ziele wie ihre langfristig orientierten Aktionäre verfolgen, bieten sich für uns als Anlagen geradezu an. In Japan gibt es immer mehr solcher Unternehmen.

COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY SI ACC	JPY	27,37
Topix - Net Return*	JPY	22,43

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Japanische Aktien sind wieder in den Fokus gerückt, denn der Markt markierte den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten. Das liegt auch an den Veränderungen in der Unternehmensführung, aber vor allem daran, dass Japan von Anlegern lange ignoriert wurde, obwohl es aus unserer Sicht eine einzigartige Kombination aus Wachstum und Wertpotenzial bietet.

Die starken Sektoren innerhalb des umfassenden MSCI Value Index waren jedoch Finanzen und Rohstoffe, worin sich globale Themen widerspiegeln, die aber nicht unbedingt auf Japan übertragbar sind. Wir sind der Meinung, dass das wesentliche Anlagethema mit Blick auf Japan – nämlich dass die großen Unternehmen mit einem Abschlag gegenüber ihren globalen Wettbewerbern gehandelt werden – noch weitgehend übersehen wird. Im ersten Halbjahr wandten sich Anleger wieder Wachstumswerten zu. Nach unserer Analyse entfiel jedoch die Hälfte der Performance des MSCI Japan Growth Index lediglich auf 7% seiner Indexwerte. Diese enge Performance-Bandbreite ähnelt der beim S&P 500 Index. Sie könnte aber auch eine allgemeine Wiederentdeckung von Wachstumswerten ankündigen.

Bei einem kürzlichen Meeting versicherte uns Keyence, dass seine Umsatzproduktivität außerhalb Japans zu der im Inland aufschließt. Oder anders ausgedrückt: Die Durchdringung seiner adressierbaren Märkte kommt gut voran. Keyence teilte uns auch mit, dass in der Regel 20% seines Umsatzes auf neue Produkte entfallen, was ein guter Hinweis auf seine Fähigkeit ist, sein Wachstumstempo beizubehalten. Zudem stellte Keyence uns Fragen zur Berichterstattung anhand wissenschaftsbasierter Ziele für seine Lieferkette, was wir als eine starke Weiterentwicklung im Denken des Unternehmens bewerten.

Z Holdings zeigte sich während unseres Meetings zuversichtlich, dass es sein angestrebtes EBITDA-Wachstum von etwa 10% für dieses Geschäftsjahr dank seiner vielen führenden Internet-Angebote wie insbesondere Yahoo erreichen wird. Japan, LINE und PayPay können Kundenlisten teilen und gemeinsam nutzen und so ein breiteres Spektrum von Nutzern mit gezielten Dienstleistungen ansprechen.

Wir trafen uns mit Daifuku, das für sein Halbleiter-Wafer-Handling-Geschäft in den kommenden Monaten einen Wiederanstieg erwartet und erhebliches Potenzial für Marktanteilsgewinne bei Logistikanlagen außerhalb Japans sieht. Unternehmen mit unverzichtbaren Produkten oder Dienstleistungen in der Halbleiter-Lieferkette wie Daifuku gehören zu den herausragenden Anlagemöglichkeiten in Japan. Das gilt auch für führende Konsumgüterfirmen und Unternehmen wie Ajinomoto oder Orix, die ihre Unternehmensführung verbessern.

Ajinomoto hatten wir im ersten Halbjahr in unser Portfolio aufgenommen. Das Unternehmen nutzt seine Kernkompetenz bei Aminosäuren auch bei seinen Mikroprozessor-Isolatorsubstratfolien, Ajinomoto Build-up Film, bei denen es weltweit führend ist. Auch im Bereich des Outsourcings von Auftragsentwicklung und -fertigung ist Ajinomoto sehr gut aufgestellt. Wichtiger ist jedoch, dass sich Ajinomoto inzwischen stärker auf die Kapitalrendite und das Wachstum konzentriert. Veränderungen in der Unternehmensführung sind ein viel diskutiertes Thema in Japan. Wir investieren jedoch nicht in Themen, sondern in Unternehmen, und Ajinomoto ist ein konkretes Beispiel für solche Veränderungen, die wir seit vielen Jahren beobachten.

Japans Chance liegt in seinen weltweit führenden Unternehmen, die vom Wachstum Asiens, der Normalisierung der Weltwirtschaft und den Veränderungen im Land profitieren.

Das Wachstum in Asien, das für unsere Unternehmen mit unverzichtbarer Technologie in den Bereichen Halbleiter und Automatisierung und für unsere Konsumgütertitel Chancen bereithält, sollte aus unserer Sicht als Teil der Japan-Story gesehen werden.

Derweil schreitet die Normalisierung voran, denn im Mai wurden in Japan die letzten coronabedingten Beschränkungen aufgehoben. Nun können die Menschen wieder frei ihren Lieblingsbeschäftigungen wie Shoppen, Essen gehen und Reisen nachgehen. Auch die Touristen aus dem Ausland kehren zurück. Im Portfolio befinden sich mehrere Unternehmen, die von der Normalisierung profitieren. Wir denken, dass sich die Rentabilität dieser Unternehmen mit der Rückkehr der Konsumfreude der Verbraucher und der Touristen aus dem Ausland deutlich verbessern wird.

Die erwähnten nachhaltigeren Veränderungen betreffen die Unternehmensführungen, und die konkreten Beispiele wie Ajinomoto, bei denen sich solche Veränderungen vollziehen, wirken sich sehr positiv auf die Performance des Fonds aus.

Unternehmen, die sich für Veränderung entschieden haben, sich auf ihre Kernkompetenzen besinnen, kaum wachsenden Geschäften weniger Beachtung schenken und dieselben Ziele wie ihre langfristig orientierten Aktionäre verfolgen, bieten sich für uns als Anlagen geradezu an. In Japan gibt es immer mehr solcher Unternehmen.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD ACC	USD	6,47
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD DIS	USD	6,47
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD I ACC	USD	6,71
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD X ACC	USD	7,23
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD R ACC	USD	6,25
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z DIS	USD	6,68
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z ACC	USD	6,69
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>4,89</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR DIS	EUR	4,14
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I ACC	EUR	4,41
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I DIS	EUR	4,41
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR R ACC	EUR	3,91
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z ACC	EUR	4,37
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z DIS	EUR	4,38
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR FIXED DIS	EUR	4,15
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I FIXED DIS	EUR	4,37
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>2,61</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP U ACC	GBP	1,00
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP Z ACC	GBP	0,96
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-0,76</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der MSCI Emerging Markets Index ist seit Jahresbeginn um 2,6% in EUR (+4,9% in USD) gestiegen. Der Fonds schnitt im ersten Halbjahr und in den letzten zwölf Monaten besser ab als sein Vergleichsindex.

Wachstums- und Inflationsraten in den USA, die stärker als erwartet ausfielen, sowie die daraus resultierenden Zinssichten waren die wichtigsten externen Faktoren für die Schwellenländer. Von den großen aufstrebenden Volkswirtschaften legten die IT- und exportorientierten Länder Korea und Taiwan in Erwartung einer globalen Wachstumsbelebung zu. Der IT-Sektor profitierte zudem von den stark zurückgefahrenen DRAM („dynamischen RAM-Speicher-)Kapazitäten, während das Interesse an künstlicher Intelligenz (KI) zu einer Neubewertung des Sektors führte.

Ganz anders stellte sich die Entwicklung in China dar, denn angesichts der unerwartet schwachen Konsumerholung, der hartnäckig hohen Arbeitslosigkeit, der ausbleibenden Erholung im Immobiliensektor, sinkender Einkaufsmanager-Zahlen und unzureichender staatlicher Unterstützung nahmen die Wachstumssorgen zu. Das drückte zusammen mit den zunehmenden geopolitischen Spannungen auf die Bewertungen. Unsere Gespräche mit Portfoliounternehmen wie LG H&H spiegelten dies wider und veranlassten uns, das Engagement in defensiven Titeln wie Inner Mongolia Yili und Medizintechnikunternehmen anzupassen. Unternehmen wie Midea, das seinen Markt weiter konsolidiert hat, dürften von niedrigeren Erzeugerpreisen und steigendem Verbrauch profitieren. NetEase wiederum bleibt weltweit der Maßstab für hochwertige Computerspiele.

Die beiden am stärksten übergewichteten Länder Mexiko und Brasilien entwickelten sich gut, da ihre Währungen stark aufwerteten. Mexikos stabile Wirtschaft dürfte auf Kosten Chinas davon profitieren, dass viele Länder Produktionsprozesse in die Nähe ihres Heimatmarktes zurückholen wollen. Mit Blick auf Brasilien haben sich die Sorgen nach der Wahl von Lula zum Präsidenten weitgehend zerstreut. Auch Indien profitierte von Chinas Problemen. Nach einigen Reformen zieht das Wirtschaftswachstum an, und auch die Geopolitik wirkt sich derzeit günstig auf Indien aus.

Im ersten Halbjahr erhöhten wir die Wachstumskomponente des Portfolios in Erwartung besserer Fundamentaldaten der Schwellenländer und rund um den Globus. Marktschwankungen nutzten wir, um Qualitätsunternehmen günstig zu kaufen. Insgesamt zahlte sich unsere Geduld aus, wie z.B. bei ASML und Globant.

In China hielten wir an unserer hohen Allokation in defensiveren Unternehmen etwa aus dem medizinischen Bereich fest, der von der alternden chinesischen Bevölkerung profitieren dürfte. Dagegen blieben der IT-Sektor und die New Economy untergewichtet. Dort mischt sich die Regierung weiter ein, wenn auch nicht mehr so stark wie früher, und lässt das EPS-Wachstum nach. Tencent bildete eine Ausnahme, da es ein rigoroses Kostensenkungsprogramm gestartet hat und zuletzt in den Bereichen Gaming, Fintech und Werbung stärker gewachsen ist. Kweichow Moutai nahmen wir wieder in das Portfolio auf. Der führende Spirituosenhersteller dürfte u.E. kaum von der Geopolitik tangiert werden und erzielt mit seinen Premiumprodukten durchweg gute Renditen. Da China in der Gunst der Anleger gefallen ist, boten sich uns so attraktive Einstiegspunkte wie schon lange nicht mehr.

China Resources Gas verkleinerten wir im 1. Halbjahr erheblich. Es profitiert zwar von Gasanschlüssen für neue Wohnungen, aber die Erholung des chinesischen Immobilienmarktes lässt auf sich warten. Gleichzeitig untergräbt die fehlende Kontrolle über die Gaseinkaufs- und -verkaufspreise den Unternehmenswert.

Getrennt haben wir uns vom koreanischen Spieleentwickler NCsoft. Die Q4-Zahlen mit dem ersten Quartalsverlust seit zehn Jahren waren enttäuschend. Gründe waren hohe Mitarbeiterboni und die Umsatznormalisierung bei den Lineage-Spielen nach der Markteinführung von Lineage W. Darüber hinaus hat sich der Wettbewerb auf dem ziemlich gesättigten Inlandsmarkt verschärft, und die internationalen Ambitionen von NCsoft müssen erst noch Früchte tragen. Die Gewinne sind kaum noch kalkulierbar, worunter die Qualität leidet.

Die ebenfalls aus Korea stammende LG H&H gehörte zu den größten Verlustbringern. Der schwache Konsum in China, die Sorgen über die wichtigste Kosmetikmarke Whoo, Vertriebsprobleme und das geringe Interesse der Chinesen an Reisen nach Korea belasten das Geschäft. Wir verkleinerten daher diesen Aktienbestand.

In den Schwellenländern ist die Inflation auf dem Rückzug. Daher dürften auch die Zinsen sinken, während die Wachstumsprognosen angehoben werden. Zugleich ist das Währungsrisiko gering bei starken Realrenditen und allgemein soliden Volkswirtschaften. Dies lässt Gutes für das EPS-Wachstum vieler Unternehmen aus Schwellenländern ahnen. Das Portfolio weist für 2023 und 2024 ein starkes EPS-Wachstum von um die 15% auf, während für den Index 2023 ein negatives EPS-Wachstum erwartet wird.

China wird sich unserer Einschätzung nach mit der Zeit erholen, und je länger die Regierung Konjunkturprogramme hinauszögert, desto stärker könnte die Erholung ausfallen. In Erwartung einer solchen Entwicklung bauten wir bei Sany Heavy eine Position auf. Das Unternehmen gehört zu den Marktführern unter den chinesischen Baumaschinenherstellern und sollte von einer Erholung des Immobilienmarktes, die sich ab dem Spätjahr abzeichnen dürfte, profitieren. Hinzu kommt, dass Sany 50% seines Umsatzes außerhalb Chinas erwirtschaftet.

Etliche Qualitätsunternehmen aus Schwellenländern haben Anleger oft aufgrund des schwachen Makro-Umfelds gemieden. Ein Beispiel ist Mobile World, der führende Einzelhändler in Vietnam mit einer außergewöhnlichen Logistik für den E-Commerce. Vietnam ist in Ungnade gefallen, aber an dem Unternehmen, das von Anlegern ignoriert wird, finden wir Gefallen. Wir werden solche Gelegenheiten bei guten, niedrig bewerteten Unternehmen mit erwartetem EPS-Wachstum ggü. dem Vorjahr nutzen.

Mit Blick auf die Gewinne halten wir die Portfoliounternehmen für gut positioniert. Die meisten sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und daher von steigenden Finanzierungskosten weniger betroffen. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD I ACC	USD	10,64
MSCI Emerging Markets ex China - Net Return*	USD	9,86

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der MSCI Emerging Markets ex China Index ist seit Jahresbeginn um 9,9% in USD gestiegen, und der Fonds schnitt im 1. Halbjahr sowie in den letzten 12 Monaten besser ab als sein Vergleichsindex.

Die unerwartet hohen Wachstums- und Inflationsraten in den USA sowie die daraus resultierenden Zinssichten waren die wichtigsten externen Faktoren für die Anlageklasse. Von den wichtigsten Ländern legte das IT- und exportorientierte Taiwan in Erwartung einer globalen Wachstumsbelebung zu. Der IT-Sektor profitierte zudem von einer beispiellosen Kürzung der DRAM- („dynamischen RAM-Speicher-„)- Kapazitäten, während das Interesse an künstlicher Intelligenz (KI) eine Neubewertung des Sektors nach sich zog. Brasilien, einer der Märkte, in denen wir übergewichtet sind, schloss ebenfalls höher. Dort waren die politischen Entwicklungen im 1. Halbjahr insgesamt positiv. Das Unterhaus verabschiedete ein neues Steuergesetz, das nun im Senat erörtert wird. Derweil fällt die Inflation durchweg niedriger aus als erwartet, sodass früher stärkere Zinssenkungen möglich sind. Das wirkt sich günstig auf die BIP-Schätzungen für 2023 und 2024 aus. Brasiliens Märkte erleben daher seit April eine Rallye, angeführt von inländischen Zyklizern.

Übergewichtet sind wir auch in Mexiko, dessen Währung stark an Wert gewonnen hat und das auf Kosten Chinas vom Nearshoring-Trend profitieren dürfte. Auch Indien zieht Nutzen aus Chinas Problemen. Premier Modi ist beliebt und wird voraussichtlich 2024 wiedergewählt. Nach einigen vorteilhaften Reformen zieht das Wirtschaftswachstum an, und auch die Geopolitik kommt Indien derzeit zugute. Wir beobachten aktuell einige indische Qualitätswachstumsunternehmen sehr genau, haben das Land aber wegen der hohen Bewertungen weiter untergewichtet.

Im 1. Halbjahr verstärkten wir die Wachstums- und Qualitätskomponente des Portfolios in Erwartung besserer Fundamentaldaten in den Schwellenländern und weltweit. Marktschwankungen nutzten wir, um Aktien von Qualitätsunternehmen günstig zuzukaufen. Insgesamt zahlte sich unsere Geduld aus, wie z.B. bei Localiza und Mobile World. Wegen des ungewissen globalen Konjunkturausblicks und der weiterhin restriktiven Geldpolitik halten wir an unserer Bewertungsdisziplin fest und verzichten darauf, das Engagement bei attraktiven Unternehmen, die erst in Jahren Cashflows liefern und hoch bewertet sind, deutlich auszuweiten.

Im Berichtszeitraum nahmen wir Tokai Carbon Korea (TCK) ins Portfolio. TCK ist mit über 80% Marktanteil der dominante Anbieter von Siliziumkarbidringen, die in modernen NAND-Herstellungsverfahren eingesetzt werden. Mit der Zahl der Schichten in NAND-Speicherchips steigt der Bedarf an nicht leitenden Materialien, wovon TCK profitiert. Die zyklische Entwicklung des Speichermarktes belastete den Aktienkurs merklich, obwohl die Gewinne kaum betroffen sind. Einige Tech-Unternehmen könnten kurzzeitig einen Gewinnschub durch die KI-bedingte Nachfrage erleben. Den Festkörperspeichermarkt sehen wir jedoch als langfristigen Gewinner und TCK als klaren Marktführer in diesem Segment.

Ergänzt wurde auch die Position Localiza. Der führende brasilianische Autovermieter hat zuletzt Marktanteile hinzugewonnen, während Movida wegen hoher Verschuldung und Oroverde wegen einer relativ großen Übernahme keinen Spielraum für Wachstum haben. Localiza bleibt mit einem KGV von 17 für 2024 u.E. weiter attraktiv bewertet und dürfte in den nächsten Jahren ein EPS-Wachstum im hohen Zehnerbereich erzielen.

Getrennt haben wir uns vom koreanischen Spieleentwickler NCsoft. Die Zahlen waren mit dem ersten Quartalsverlust seit zehn Jahren enttäuschend. Zurückzuführen war dies auf großzügige Boni, die Normalisierung der Nachfrage bei Lineage W, den intensiven Wettbewerb in einem weitgehend gesättigten Markt und unklare internationale Ambitionen. Die Gewinne sind kaum noch kalkulierbar, worunter die Qualität leidet.

Den größten Performance-Beitrag leistete die mexikanische Holding FEMSA mit ihrer wichtigsten Tochtergesellschaft OXXO, die der führende Betreiber von Nachbarschaftsläden in Mexiko ist. Nach der im Februar angekündigten strategischen Überprüfung stieg der Aktienkurs weiter. Der Markt schätzt Einfachheit und starke Kapitalallokation, Faktoren, die FEMSA bietet, wie die Überprüfung gezeigt hat. Trotz der starken Performance seit Januar halten wir an unserer großen Position fest, da die verbesserte Qualität und starken Wachstumsaussichten u.E. noch nicht vollständig im Aktienkurs eingepreist sind.

LG H&H gehörte zu den größten Verlustbringern. Der schwache Konsum in China, Sorgen über die wichtigste Kosmetikmarke Whoo, Vertriebsprobleme und das geringe Interesse der Chinesen an Reisen nach Korea belasten das Geschäft. Wir verkleinerten daher den Bestand.

In den Schwellenländern ist die Inflation auf dem Rückzug. Daher dürften auch die Zinsen sinken, während die Wachstumsprognosen angehoben werden. Zugleich ist das Währungsrisiko gering bei starken Realrenditen und allgemein soliden Volkswirtschaften. Dies verheißt Gutes für das EPS-Wachstum vieler Unternehmen aus Schwellenländern. Für das Portfolio erwarten wir in den nächsten 12 Monaten ein EPS-Wachstum im unteren Zehnerbereich. Dagegen wird für den Index ein Rückgang prognostiziert.

Gute Qualitätsunternehmen aus Schwellenländern werden von Anlegern oft wegen des schwachen Makro-Umfelds gemieden. Ein Beispiel ist Mobile World, der führende Einzelhändler in Vietnam mit einer außergewöhnlichen Logistik für den E-Commerce. Vietnam ist in Ungnade gefallen, aber das Unternehmen, das von Anlegern seit beinahe einem Jahr ignoriert wird, gefällt uns. Die Position gehört seit Kurzem zu den Top 5 im Portfolio. Wir werden auch weiterhin solche Gelegenheiten bei guten, niedrig bewerteten Unternehmen nutzen, für deren EPS-Wachstum wir mit einem Anstieg ggü. dem Vorjahr rechnen.

Mit Blick auf die Gewinne halten wir die Portfoliounternehmen für gut positioniert. Die meisten sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und daher von steigenden Finanzierungskosten weniger betroffen. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U ACC	GBP	0,11
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP X DIS	GBP	0,70
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U DIS	GBP	0,16
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-0,76</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR ACC	EUR	3,34
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR I ACC	EUR	3,49
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR Z ACC	EUR	3,55
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>2,61</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Der MSCI Emerging Markets Index ist seit Jahresbeginn um 2,6% in EUR gestiegen (ging in GBP jedoch um 0,8% zurück). Der Fonds schnitt im ersten Halbjahr und in den letzten zwölf Monaten besser ab als sein Vergleichsindex.

Wachstums- und Inflationsraten in den USA, die stärker als erwartet ausfielen, sowie die daraus resultierenden Zinssichten waren die wichtigsten externen Faktoren für die Schwellenländer. Von den großen aufstrebenden Volkswirtschaften legten die IT- und exportorientierten Länder Korea und Taiwan in Erwartung einer globalen Wachstumsbelebung zu. Der IT-Sektor profitierte zudem von den stark zurückgefahrenen DRAM („dynamischen RAM-Speicher-„)-Kapazitäten, während das Interesse an künstlicher Intelligenz (KI) zu einer Neubewertung des Sektors führte.

Ganz anders stellte sich die Entwicklung in China dar, denn angesichts der unerwartet schwachen Konsumerholung, der hartnäckig hohen Arbeitslosigkeit, der ausbleibenden Erholung im Immobiliensektor, sinkender Einkaufsmanager-Zahlen und unzureichender staatlicher Unterstützung nahmen die Wachstumssorgen zu. Das drückte zusammen mit den zunehmenden geopolitischen Spannungen auf die Bewertungen. Unsere Gespräche mit Portfoliounternehmen wie LG H&H spiegelten dies wider und veranlassten uns, das Engagement in defensiven Titeln wie Inner Mongolia Yili und Medizintechnikunternehmen anzupassen. Unternehmen wie Midea, das seinen Markt weiter konsolidiert hat, dürften von niedrigeren Erzeugerpreisen und steigendem Verbrauch profitieren. NetEase wiederum bleibt weltweit der Maßstab für hochwertige Computerspiele.

Zwei der am stärksten übergewichteten Länder, Mexiko und Brasilien, entwickelten sich gut, da ihre Währungen stark aufwerteten. Mexikos stabile Wirtschaft dürfte auf Kosten Chinas davon profitieren, dass viele Länder Produktionsprozesse in die Nähe ihres Heimatmarktes zurückholen wollen. Mit Blick auf Brasilien haben sich die Sorgen nach der Wahl von Lula zum Präsidenten weitgehend zerstreut. Auch Indien profitierte von Chinas Problemen. Nach einigen Reformen zieht das Wirtschaftswachstum an, und auch die Geopolitik wirkt sich derzeit günstig auf Indien aus. Das Portfolio ist in Indien, wo unsere Titelauswahl gut war, untergewichtet. Für eine stärkere Allokation in dieser langfristig wachsenden Volkswirtschaft warten wir jedoch noch bessere Bewertungen ab.

Im ersten Halbjahr erhöhten wir die Wachstumskomponente des Portfolios in Erwartung besserer Fundamentaldaten der Schwellenländer und rund um den Globus. Dabei nutzten wir Marktschwankungen, um Qualitätsunternehmen günstig zu kaufen. Insgesamt zahlte sich unsere Geduld aus, wie z.B. bei ASML und Globant.

In China hielten wir an unserer hohen Allokation in defensiveren Unternehmen etwa aus dem medizinischen Bereich fest, der von der alternden chinesischen Bevölkerung profitieren dürfte. Dagegen blieben der IT-Sektor und die New Economy untergewichtet. Dort mischt sich die Regierung weiter ein, wenn auch nicht mehr so stark wie früher, und lässt das EPS-Wachstum nach. Kweichow Moutai nahmen wir neu in das Portfolio auf. Der führende Spirituosenhersteller dürfte u.E. kaum von der Geopolitik tangiert werden und erzielt mit seinen Premiumprodukten durchweg gute Renditen. Da China in der Gunst der Anleger gefallen ist, boten sich uns so attraktive Einstiegspunkte wie schon lange nicht mehr.

Am chinesischen Markt bleibt das Portfolio untergewichtet, wobei die Titelauswahl einen positiven Beitrag leistete. China gehörte zu den größten Gewinnbringern, obwohl unter den 10 schlechtesten Titeln viele entweder in China notiert waren oder Bezug zur chinesischen Wirtschaft haben.

In Korea profitieren LG Chem und LG Energy Solutions zunehmend von der staatlichen Förderung für die Energiewende und den Auswirkungen auf den Automobilmarkt. In den USA befindet sich diese Entwicklung im Vergleich zu Europa und China noch in den Kinderschuhen. LG Chem ist aus geopolitischen Gründen der bevorzugte Partner für den Bau von Batteriefabriken in den USA. LG Energy Solution, an dem LG Chem 82% hält, erwartet 2023 ein Umsatzplus von 25-30% sowie weiter steigende Margen.

Getrennt haben wir uns vom koreanischen Spieleentwickler NCsoft. Die Q4-Zahlen mit dem ersten Quartalsverlust seit zehn Jahren waren enttäuschend. Gründe waren hohe Mitarbeiterboni und die Umsatznormalisierung bei den Lineage-Spielen nach der Markteinführung von Lineage W. Darüber hinaus hat sich der Wettbewerb auf dem ziemlich gesättigten Inlandsmarkt verschärft, und die internationalen Ambitionen von NCsoft müssen erst noch Früchte tragen. Die Gewinne sind kaum noch kalkulierbar, worunter die Qualität leidet.

Die ebenfalls aus Korea stammende LG H&H gehörte zu den größten Verlustbringern. Der schwache Konsum in China, die Sorgen über die wichtigste Kosmetikmarke Whoo, Vertriebsprobleme und das geringe Interesse der Chinesen an Reisen nach Korea belasten das Geschäft. Wir verkleinerten daher diesen Aktienbestand.

In den Schwellenländern ist die Inflation auf dem Rückzug. Daher dürften auch die Zinsen sinken, während die Wachstumsprognosen angehoben werden. Zugleich ist das Währungsrisiko gering bei starken Realrenditen und allgemein soliden Volkswirtschaften. Dies lässt Gutes für das EPS-Wachstum vieler Unternehmen aus Schwellenländern erahnen. Das Portfolio weist für 2023 und 2024 ein starkes EPS-Wachstum von um die 15% auf, während für den Index 2023 ein negatives EPS-Wachstum erwartet wird.

China wird sich unserer Einschätzung nach mit der Zeit erholen, und je länger die Regierung Konjunkturprogramme hinauszögert, desto stärker könnte die Erholung ausfallen. In Erwartung einer solchen Entwicklung bauten wir bei Sany Heavy eine Position auf. Das Unternehmen gehört zu den Marktführern unter den chinesischen Baumaschinenherstellern und sollte von einer Erholung des Immobilienmarktes, die sich ab dem Spätjahr abzeichnen dürfte, profitieren. Hinzu kommt, dass Sany 50% seines Umsatzes außerhalb Chinas erwirtschaftet.

Etliche Qualitätsunternehmen aus Schwellenländern haben Anleger oft aufgrund des schwachen Makro-Umfelds gemieden. Ein Beispiel ist Mobile World, der führende Einzelhändler in Vietnam mit einer außergewöhnlichen Logistik für den E-Commerce. Vietnam ist in „Ungnade“ gefallen, aber an dem Unternehmen, das von Anlegern ignoriert wird, finden wir Gefallen. Wir werden solche Gelegenheiten bei guten, niedrig bewerteten Unternehmen mit erwartetem EPS-Wachstum ggü. dem Vorjahr nutzen.

Mit Blick auf die Gewinne halten wir die Portfoliounternehmen für gut positioniert. Die meisten sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und daher von steigenden Finanzierungskosten weniger betroffen. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EUROPE
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	EUR	20,62
COMGEST GROWTH EUROPE EUR DIS	EUR	20,61
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC	EUR	20,91
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I DIS	EUR	20,90
COMGEST GROWTH EUROPE EUR R ACC	EUR	20,33
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z ACC	EUR	20,86
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z DIS	EUR	20,89
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I FIXED DIS	EUR	20,94
COMGEST GROWTH EUROPE EUR FIXED DIS	EUR	20,59
COMGEST GROWTH EUROPE EUR X ACC	EUR	21,47
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,12</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I ACC	USD	23,60
COMGEST GROWTH EUROPE USD Z ACC	USD	23,55
COMGEST GROWTH EUROPE USD ACC	USD	23,19
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>13,59</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I H ACC	USD	22,43
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>12,01</i>
COMGEST GROWTH EUROPE GBP U ACC	GBP	16,90
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>7,47</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach dem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der MSCI Europe Index in den ersten sechs Monaten 2023. Im letzten Jahr hatte das Portfolio mehr Wert eingebüßt als der Index, in diesem Jahr aber entwickelt es sich bislang besser. Inflation und Zinsen sind weiter die beherrschenden Themen, wobei der nachlassende Inflationsdruck einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs als erwartet zur Folge hatte. Dies stützte die Märkte im Allgemeinen und das Portfolio im Besonderen angesichts der langfristigen und damit zinsempfindlicheren Ertragsströme der Portfoliounternehmen. Auch der Konjunkturausblick hat sich aufgehellt, wenn auch von einem niedrigen Niveau ausgehend. So erwartet die Europäische Kommission für dieses Jahr ein BIP-Wachstum in der EU von 1%. Der Konsum tendiert erstaunlich fest angesichts der erheblichen Belastungen, denen die Verbraucher ausgesetzt sind. Das heißt aber nicht, dass alles „eitel Sonnenschein“ ist. Die Pleite der Silicon Valley Bank und der Niedergang der Credit Suisse brachten die Anfälligkeit des Bankensystems wieder in Erinnerung. Seit Einführung unserer Strategie vor über 30 Jahren machen wir einen großen Bogen um diesen Sektor. Während die Gesamtinflation dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise zurückgeht, verharrt die Kerninflation auf hohem Niveau. Schleppendes Wachstum und hoher Kostendruck machen sich in den Gewinnprognosen der Unternehmen im MSCI Europe Index bemerkbar. Für dieses Jahr wird mit kaum wachsenden Gewinnen gerechnet, die sich auch im nächsten Jahr nicht viel besser entwickeln dürften. Für die Portfoliounternehmen wird dagegen ein zweistelliges Gewinnwachstum in diesem und dem nächsten Jahr erwartet. Diese deutlich bessere Performance spiegelt zum einen das unternehmensspezifische Wachstum wie z.B. beim Adipositas-Medikament von Novo Nordisk und andererseits die Fähigkeit der Portfoliounternehmen wider, höhere Preise durchzusetzen, ohne dass dies ihre Margen schmälert. Das verdanken sie ihren hervorragenden Eigenschaften: Qualität und Wachstum.

In Q1 verzeichneten die Portfoliounternehmen ein zweistelliges organisches Umsatzwachstum, das weiter über dem Trend lag und durch Preiserhöhungen infolge der Inflation gestützt wurde. ASML meldete für Q1 starke Umsätze und bekräftigte seine Gesamtjahresprognose mit einem Umsatzwachstum von mehr als 25%, obwohl sich die Halbleiterindustrie mitten in einem Abschwung befindet. Die ASML-Aktie hat sich in diesem Jahr stark erholt, getragen von der Begeisterung über künstliche Intelligenz (KI). Wir sehen gute Gründe für Optimismus, da die KI den Bedarf an Rechenleistung anheizen wird. Und dafür werden Chips benötigt, die mit Maschinen von ASML hergestellt werden. LVMH berichtete auch in Q2 über ein herausragendes organisches Umsatzwachstum, angetrieben von den beiden starken Marken Louis Vuitton und Dior. Dazu trugen auch Preiserhöhungen, ein verbesserter Produktmix und die Wiedereröffnung in China bei. Im Gesundheitssektor begann Novo Nordisk das Jahr fulminant mit

einem währungsbereinigten Wachstum in Q1 von 25%. Zudem hob es seine Gesamtjahresprognose von 13-19% währungsbereinigt auf 24-30% an. Das Unternehmen kann die Nachfrage nach seinem Blockbuster-Medikament gegen Fettleibigkeit, Wegovy, kaum befriedigen, für das wir erhebliches langfristiges Potenzial sehen. Nicht zuletzt, weil die Spätfolgen von Fettleibigkeit und die damit verbundenen Kosten eine enorme Belastung für die Gesundheitssysteme darstellen.

Zu den Verlustbringern gehörte Sartorius Stedim, das seine Umsatz- und Gewinnprognose für das Gesamtjahr senkte, nachdem die Kunden ihre Lagerbestände stärker als erwartet abgebaut hatten. Dem war eine außergewöhnlich starke Phase während der Corona-Pandemie mit überdurchschnittlichem Wachstum vorausgegangen. Wir sind nach wie vor von den langfristigen Aussichten überzeugt, rechnen aber mit kurzfristigen Schwankungen, bis sich die Lage stabilisiert. Carl Zeiss Meditec ist seit dem Jahreswechsel neu im Portfolio und senkte seine Gesamtjahresprognose wegen Produktionsengpässen in seinen Fertigungsanlagen. Auch hier gehen wir davon aus, dass die Probleme nur von kurzer Dauer sind.

Im Berichtszeitraum nahmen wir weniger Veränderungen im Portfolio vor als üblich. Wir kauften Aktien von Carl Zeiss, Sika, Accenture und Heineken nach Kursverlusten zu. Auch die Position Halma bauten wir weiter auf und kauften den Aktienbestand von ICON zurück, den wir im letzten Jahr wegen Sorgen um die Verschuldung abgestoßen hatten. Bei RELX, das wir 2019 in unser Anlageuniversum aufgenommen hatten, stiegen wir neu ein. Sein organisches Wachstumsprofil hat sich in den letzten Jahren stetig verbessert, da es seine Datenanalysen in allen Geschäftsbereichen erfolgreich weiterentwickelt und monetarisiert hat. Zudem bietet der starke Cashflow, den RELX generiert, die Möglichkeit, das organische Wachstum durch Übernahmen und Aktienrückkäufe zu steigern. Wir nutzten den Kursrückgang für den Aufbau der Position.

Die Marktentwicklung dürfte auf absehbare Zeit weiterhin von den Inflations- und Zinssaussichten bestimmt werden. Die Inflation geht zwar zurück, aber noch ist unklar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird. Somit ist auch fraglich, welches Endzinsniveau die Zentralbanken für angemessen halten werden. Mit Blick auf die Gewinne sehen wir die Portfoliounternehmen gut positioniert, um unabhängig vom Marktumfeld erfolgreich zu sein. Die meisten unserer Portfoliounternehmen sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und werden daher von steigenden Finanzierungskosten kaum tangiert. Zudem zeichnen sie sich durch hohe Bruttomargen und eine starke Preissetzungsmacht aus, die sie vor inflationärem Kostendruck schützen sollte. Daher geht aus unserer Sicht das größte Risiko nicht von den Fundamentaldaten, sondern den Bewertungen aus. Aus diesem Blickwinkel betrachtet ist das Portfolio nicht so hoch bewertet wie im Dezember 2021, übertrifft aber immer noch seinen langjährigen Durchschnitt. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR SI ACC	EUR	16,32
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	11,12
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR R ACC ¹	EUR	8,83
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	2,16

*Nur zu Vergleichszwecken

¹ date de lancement 07/03/2023

Kommentar

Nach dem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der MSCI Europe Index in den ersten sechs Monaten 2023. Im letzten Jahr hatte das Portfolio etwas mehr Wert eingebüßt als der Index, in diesem Jahr aber entwickelt es sich bislang besser. Inflation und Zinsen sind weiter die beherrschenden Themen, wobei der nachlassende Inflationsdruck einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs als erwartet zur Folge hatte. Dies stützte die Märkte im Allgemeinen und das Portfolio im Besonderen angesichts der langfristigen und damit zinsempfindlicheren Ertragsströme der Portfoliounternehmen. Auch der Konjunkturausblick hat sich aufgehellt, wenn auch von einem niedrigen Niveau ausgehend. So erwartet die Europäische Kommission für dieses Jahr ein BIP-Wachstum in der EU von 1%. Der Konsum tendiert erstaunlich fest angesichts der erheblichen Belastungen, denen die Verbraucher ausgesetzt sind. Das heißt aber nicht, dass alles „eitel Sonnenschein“ ist. Die Pleite der Silicon Valley Bank und der Niedergang der Credit Suisse erinnerten an die Anfälligkeit des Bankensystems. Seit Einführung unserer Strategie machen wir einen großen Bogen um diesen Sektor. Während die Gesamtinflation dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise zurückgeht, verharrt die Kerninflation auf hohem Niveau. Schleppendes Wachstum und hoher Kostendruck machen sich in den Gewinnprognosen der Unternehmen im MSCI Europe Index bemerkbar. Für dieses Jahr wird mit kaum wachsenden Gewinnen gerechnet, die sich auch im nächsten Jahr nicht viel besser entwickeln dürften. Für die Portfoliounternehmen wird dagegen ein Gewinnwachstum um die 10% in diesem und dem nächsten Jahr erwartet.

Dies spiegelt zum einen das unternehmensspezifische Wachstumsprofil des Portfolios (z.B. dank des erfolgreichen Adipositas-Medikaments von Novo Nordisk), und die Fähigkeit dieser Portfoliounternehmen wider, höhere Preise und starke Margen durchzusetzen. Das verdanken sie ihren hervorstechenden Eigenschaften: Qualität und Wachstum.

Im 1. Quartal verzeichneten die Portfoliounternehmen ein zweistelliges organisches Umsatzwachstum, das weiter über dem Trend lag und durch Preiserhöhungen infolge der Inflation gestützt wurde. ASML meldete für das 1. Quartal starke Umsätze und bekräftigte seine Gesamtjahresprognose mit einem Umsatzwachstum von mehr als 25%, obwohl sich die Halbleiterindustrie mitten in einem Abschwung befindet. Die ASML-Aktie hat sich in diesem Jahr stark erholt, getragen von der Begeisterung über künstliche Intelligenz (KI). Wir sehen gute Gründe für Optimismus, da die KI den Bedarf an Rechenleistung anheizen wird. Und dafür werden Chips benötigt, die mit Maschinen von ASML hergestellt werden. LVMH berichtete auch in Q2 über ein herausragendes organisches Umsatzwachstum, angetrieben von den beiden starken Marken Louis Vuitton und Dior. Dazu trugen auch Preiserhöhungen, ein verbesserter Produktmix und die Wiedereröffnung in China bei. Im Gesundheitssektor startete Novo Nordisk stark in das Jahr mit einem währungsbereinigten Wachstum im 1. Quartal von 25%. Zudem hob es seine Gesamtjahresprognose von 13-19% währungsbereinigt auf 24-30% an. Das Unternehmen kann die Nachfrage nach seinem Blockbuster-Medikament gegen Fettleibigkeit, Wegovy, kaum befriedigen, für das wir erhebliches langfristiges Potenzial sehen. Nicht zuletzt, weil die Spätfolgen von Fettleibigkeit und die damit verbundenen Kosten eine enorme Belastung für die Gesundheitssysteme darstellen.

Zu den Verlustbringern im 1. Halbjahr gehörte Roche, da das Pharmaunternehmen zwar für 2022 einen leichten Gewinnanstieg meldete, aber aufgrund des starken Umsatzrückgangs bei Covid-19-Produkten 2023 einen etwas rückläufigen Konzernumsatz erwartet. Die Aktivitäten im 1. Quartal passten zu diesem Bild, denn das Umsatzwachstum von 9% in der Pharmasperte wurde durch einen Rückgang um 28% im Diagnostika-Geschäft überlagert.

Im 1. Halbjahr nahmen wir nur kleine Portfolioveränderungen vor. Wir stockten die Positionen Heineken und Accenture nach Kursverlusten auf und reduzierten einige andere Positionen aus Bewertungsgründen.

Die Marktentwicklung dürfte auf absehbare Zeit weiterhin von den Inflations- und Zinssichten bestimmt werden. Die Inflation geht zwar zurück, aber noch ist unklar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird. Somit ist auch fraglich, welches Endzinsniveau die

Zentralbanken für angemessen halten werden. Mit Blick auf die Gewinne sehen wir die Portfoliounternehmen gut positioniert, um unabhängig vom Marktumfeld erfolgreich zu sein. Die meisten unserer Portfoliounternehmen sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und werden daher von steigenden Finanzierungskosten kaum tangiert. Zudem zeichnen sie sich durch hohe Bruttomargen und eine starke Preissetzungsmacht aus, die sie vor inflationärem Kostendruck schützen sollte. Daher geht aus unserer Sicht das größte Risiko nicht von den Fundamentaldaten, sondern den Bewertungen aus. Aus diesem Blickwinkel betrachtet ist das Portfolio nicht so hoch bewertet wie im Dezember 2021, übertrifft aber immer noch seinen Durchschnitt seit der Auflegung. Wir glauben nach wie vor, dass sich das Gewinnwachstum langfristig als wichtigster Faktor für die Aktionärsrendite erweisen wird. Und wir sind zudem wie immer bereit, sich bietende Kaufgelegenheiten zu nutzen.

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR I ACC	EUR	20,33
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR Z ACC	EUR	20,25
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR ACC	EUR	19,97
MSCI Europe - Net Return*	EUR	11,12

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach dem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der MSCI Europe Index in den ersten sechs Monaten 2023. Im letzten Jahr hatte das Portfolio mehr Wert eingebüßt als der Index, in diesem Jahr aber entwickelt es sich bislang besser. Inflation und Zinsen sind weiter die beherrschenden Themen, wobei der nachlassende Inflationsdruck einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs als erwartet zur Folge hatte. Dies stützte die Märkte im Allgemeinen und das Portfolio im Besonderen angesichts der langfristigen und damit zinsempfindlicheren Ertragsströme der Portfoliounternehmen. Auch der Konjunkturausblick hat sich aufgehellt, wenn auch von einem niedrigen Niveau ausgehend. So erwartet die Europäische Kommission für dieses Jahr ein BIP-Wachstum in der EU von 1%. Der Konsum tendiert erstaunlich fest angesichts der erheblichen Belastungen, denen die Verbraucher ausgesetzt sind. Das heißt aber nicht, dass alles „eitel Sonnenschein“ ist. Die Pleite der Silicon Valley Bank und der Niedergang der Credit Suisse brachten die Anfälligkeit des Bankensystems wieder in Erinnerung. Seit Einführung unserer Strategie machen wir einen großen Bogen um diesen Sektor. Während die Gesamtinflation dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise zurückgeht, verharrt die Kerninflation auf hohem Niveau. Schleppendes Wachstum und hoher Kostendruck machen sich in den Gewinnprognosen der Unternehmen im MSCI Europe Index bemerkbar. Für dieses Jahr wird mit kaum wachsenden Gewinnen gerechnet, die sich auch im nächsten Jahr nicht viel besser entwickeln dürften. Für die Portfoliounternehmen wird dagegen ein zweistelliges Gewinnwachstum in diesem und dem nächsten Jahr erwartet. Diese deutlich bessere Performance spiegelt zum einen das unternehmensspezifische Wachstum wie z.B. beim Adipositas-Medikament von Novo Nordisk und andererseits die Fähigkeit der Portfoliounternehmen wider, höhere Preise durchzusetzen, ohne dass dies ihre Margen schmälert. Das verdanken sie ihren hervorragenden Eigenschaften: Qualität und Wachstum.

In Q1 verzeichneten die Portfoliounternehmen ein zweistelliges organisches Umsatzwachstum, das weiter über dem Trend lag und durch Preiserhöhungen infolge der Inflation gestützt wurde. ASML meldete für Q1 starke Umsätze und bekräftigte seine Gesamtjahresprognose mit einem Umsatzwachstum von mehr als 25%, obwohl sich die Halbleiterindustrie mitten in einem Abschwung befindet. Die ASML-Aktie hat sich in diesem Jahr stark erholt, getragen von der Begeisterung über künstliche Intelligenz (KI). Wir sehen gute Gründe für Optimismus, da die KI den Bedarf an Rechenleistung anheizen wird. Und dafür werden Chips benötigt, die mit Maschinen von ASML hergestellt werden. LVMH berichtete auch in Q2 über ein herausragendes organisches Umsatzwachstum, angetrieben von den beiden starken Marken Louis Vuitton und Dior. Dazu trugen auch Preiserhöhungen, ein verbesserter Produktmix und die Wiedereröffnung in China bei. Im Gesundheitssektor begann Novo Nordisk das Jahr fulminant mit einem währungsbereinigten Wachstum in Q1 von 25%. Zudem hob es seine Gesamtjahresprognose von 13-19% währungsbereinigt auf 24-30% an. Das Unternehmen kann die Nachfrage nach seinem Blockbuster-Medikament gegen Fettleibigkeit, Wegovy, kaum befriedigen, für das wir erhebliches langfristiges Potenzial sehen. Nicht zuletzt, weil die Spätfolgen von Fettleibigkeit und die damit verbundenen Kosten eine enorme Belastung für die Gesundheitssysteme darstellen.

Zu den Verlustbringern gehörte Sartorius Stedim, das seine Umsatz- und Gewinnprognose für das Gesamtjahr senkte, nachdem die Kunden ihre Lagerbestände stärker als erwartet abgebaut hatten. Dem war eine außergewöhnlich starke Phase während der Corona-Pandemie mit überdurchschnittlichem Wachstum vorausgegangen. Wir sind nach wie vor von den langfristigen Aussichten überzeugt, rechnen aber mit kurzfristigen Schwankungen, bis sich die Lage stabilisiert. Carl Zeiss Meditec kam dieses Jahr neu in das Portfolio und senkte seine Gesamtjahresprognose wegen Produktionsengpässen in seinen Fertigungsanlagen. Auch hier gehen wir davon aus, dass die Probleme nur von kurzer Dauer sind.

Im Berichtszeitraum kauften wir Aktien von Sika und Heineken nach Kursverlusten hinzu. Auch die Position Halma bauten wir weiter auf und kauften den Aktienbestand von ICON zurück, den wir im letzten Jahr wegen Sorgen um die Verschuldung abgestoßen hatten. Bei RELX, das wir 2019 in unser Anlageuniversum aufgenommen hatten, stiegen wir neu ein. Sein organisches Wachstumsprofil hat sich in den letzten Jahren stetig verbessert, da es seine Datenanalysen in allen Geschäftsbereichen erfolgreich weiterentwickelt und

monetarisiert hat. Zudem bietet der starke Cashflow, den RELX generiert, die Möglichkeit, das organische Wachstum durch Übernahmen und Aktienrückkäufe zu steigern. Wir nutzten den Kursrückgang für den Aufbau der Position.

Die Marktentwicklung dürfte auf absehbare Zeit weiterhin von den Inflations- und Zinsaussichten bestimmt werden. Die Inflation geht zwar zurück, aber noch ist unklar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird. Somit ist auch fraglich, welches Endzinsniveau die Zentralbanken für angemessen halten werden. Mit Blick auf die Gewinne sehen wir die Portfoliounternehmen gut positioniert, um unabhängig vom Marktumfeld erfolgreich zu sein. Die meisten unserer Portfoliounternehmen sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und werden daher von steigenden Finanzierungskosten kaum tangiert. Zudem zeichnen sie sich durch hohe Bruttomargen und eine starke Preissetzungsmacht aus, die sie vor inflationärem Kostendruck schützen sollte. Daher geht aus unserer Sicht das größte Risiko nicht von den Fundamentaldaten, sondern den Bewertungen aus. Aus diesem Blickwinkel betrachtet ist das Portfolio nicht so hoch bewertet wie im Dezember 2021, übertrifft aber immer noch seinen langjährigen Durchschnitt. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EUROPE S
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR ACC	EUR	16,55
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR Z ACC	EUR	17,11
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>12,75</i>
COMGEST GROWTH EUROPE S USD ACC	USD	19,18
COMGEST GROWTH EUROPE S USD Z ACC	USD	19,65
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>15,26</i>
COMGEST GROWTH EUROPE S GBP U ACC ¹	GBP	3,91
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>2,01</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

¹ Auflegedatum 13/02/2023

Kommentar

Nach dem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der S&P Europe 350 Shariah Index im 1. Halbjahr 2023. Im letzten Jahr hatte das Portfolio mehr Wert eingebüßt als der Index, in diesem Jahr aber entwickelt es sich bislang besser. Inflation und Zinsen sind weiter die beherrschenden Themen, wobei der nachlassende Inflationsdruck einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs als erwartet zur Folge hatte. Dies stützte die Märkte im Allgemeinen und das Portfolio im Besonderen angesichts der langfristigen und damit zinsempfindlicheren Ertragsströme unserer Portfoliounternehmen. Auch der Konjunkturausblick hat sich aufgehellt, wenn auch von niedrigem Niveau ausgehend. So erwartet die Europäische Kommission für dieses Jahr ein BIP-Wachstum in der EU von 1%. Der Konsum tendiert erstaunlich fest, wenn man die erheblichen Belastungen bedenkt, die die Verbraucher schultern müssen. Das heißt aber nicht, dass alles „eitel Sonnenschein“ ist. Die Pleite der Silicon Valley Bank und der Niedergang der Credit Suisse erinnerten an die Anfälligkeit des Bankensystems. Und während die Gesamtinflation dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise zurückgeht, verharrt die Kerninflation auf hohem Niveau. Trotz des schwachen Wirtschaftswachstums und erhöhten Kostendrucks dürfte das Portfolio in diesem und im nächsten Jahr ein zweistelliges Gewinnwachstum erzielen. Dies spiegelt zum einen das unternehmensspezifische Wachstumsprofil des Portfolios (z.B. dank des erfolgreichen Adipositas-Medikaments von Novo Nordisk), und die Fähigkeit dieser Portfoliounternehmen wider, höhere Preise und starke Margen durchzusetzen. Das verdanken sie ihren hervorragenden Eigenschaften: Qualität und Wachstum.

Im 1. Quartal verzeichneten die Portfoliounternehmen ein zweistelliges organisches Umsatzwachstum, das weiter über dem Trend lag und durch Preiserhöhungen im Zuge der Inflation gestützt wurde. ASML meldete für das 1. Quartal starke Umsätze und bekräftigte seine Gesamtjahresprognose mit einem Umsatzwachstum von mehr als 25%, obwohl sich die Halbleiterindustrie mitten in einem Abschwung befindet. Die ASML-Aktie hat sich in diesem Jahr stark erholt, getragen von der Begeisterung über künstliche Intelligenz (KI). Wir sehen gute Gründe für Optimismus, da die KI den Bedarf an Rechenleistung noch stärker anheizen wird. Und dafür werden Chips benötigt, die mit Maschinen von ASML hergestellt werden. Im Gesundheitssektor begann Novo Nordisk, eine weitere große Portfolioposition, das Jahr stark mit einem währungsbereinigten Wachstum im 1. Quartal von 25%. Zudem hob es seine Gesamtjahresprognose von 13-19% währungsbereinigt auf 24-30% an. Novo Nordisk kann kaum die Nachfrage nach seinem „Blockbuster“-Medikament gegen Fettleibigkeit, Wegovy, befriedigen, für das wir erhebliches langfristiges Potenzial sehen. Nicht zuletzt, weil die Spätfolgen von Fettleibigkeit und die damit verbundenen Kosten eine enorme Belastung für die Gesundheitssysteme darstellen.

Zu den Verlustbringern gehörte Sartorius Stedim, das seine Umsatz- und Gewinnprognose für das Gesamtjahr senkte, nachdem die Kunden ihre Lagerbestände stärker als erwartet abgebaut hatten. Dem war eine außergewöhnlich starke Phase während der Corona-Pandemie mit überdurchschnittlichem Wachstum vorausgegangen. Wir sind nach wie vor von den langfristigen Aussichten überzeugt, rechnen aber mit kurzfristigen Schwankungen, bis sich die Lage stabilisiert. Carl Zeiss Meditec ist seit dem Jahreswechsel neu im Portfolio und senkte seine Gesamtjahresprognose wegen Produktionsengpässen in seinen Fertigungsanlagen. Auch hier gehen wir davon aus, dass die Probleme nur von kurzer Dauer sind.

Im Berichtszeitraum nahmen wir weniger Veränderungen im Portfolio vor als üblich. Wir stockten Carl Zeiss und Nemetschek nach Kursverlusten auf, während Hermès, Novo Nordisk und ASML nach Kursgewinnen verkleinert wurden.

Wir glauben, dass die Marktentwicklung auf absehbare Zeit weiter von den Inflations- und Zinsaussichten bestimmt wird. Die Inflation geht zwar zurück, aber noch ist unklar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird. Somit ist auch fraglich, welches Endzinsniveau die Zentralbanken für angemessen halten werden. Mit Blick auf die Gewinne sehen wir die Portfoliounternehmen gut positioniert, sodass sie unabhängig vom Marktumfeld erfolgreich sein können. Zudem sind sie kaum verschuldet und somit weniger von den höheren Finanzierungskosten betroffen. Daneben verfügen sie über hohe Bruttomargen und eine starke Preissetzungsmacht, die helfen werden, sie vor wachsendem Kostendruck zu schützen. Folglich geht aus unserer Sicht das größte Risiko nicht von den Fundamentaldaten, sondern den Bewertungen aus. Aus diesem Blickwinkel betrachtet, ist das Portfolio nicht so hoch bewertet wie im Dezember 2021, übertrifft aber immer noch seinen langjährigen Durchschnitt. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR ACC	EUR	15,93
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR I ACC	EUR	16,20
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR R ACC	EUR	15,62
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR DIS	EUR	15,93
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR Z ACC	EUR	16,17
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR X ACC	EUR	16,78
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,12</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES USD I H ACC	USD	17,72
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>12,01</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES GBP U ACC	GBP	12,48
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>7,47</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach dem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der MSCI Europe Index im 1. Halbjahr 2023. Inflation und Zinsen sind weiter die beherrschenden Themen, wobei der nachlassende Inflationsdruck einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs als erwartet zur Folge hatte. Dies stützte die Märkte im Allgemeinen und das Portfolio im Besonderen angesichts der langfristigen und damit zinsempfindlicheren Ertragsströme der Portfoliounternehmen. Auch der Konjunkturausblick hat sich aufgehellt, wenn auch von niedrigem Niveau ausgehend. So erwartet die Europäische Kommission für dieses Jahr ein BIP-Wachstum in der EU von 1%. Der Konsum tendiert erstaunlich fest, wenn man bedenkt, welche erheblichen Belastungen die Verbraucher schultern müssen. Das heißt aber nicht, dass alles „eitel Sonnenschein“ ist. Die Pleite der Silicon Valley Bank und der Niedergang der Credit Suisse erinnerten an die Anfälligkeit des Bankensystems. Seit Einführung unserer Strategie meiden wir diesen Sektor. Während die Gesamtinflation dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise zurückgeht, verharrt die Kerninflation auf hohem Niveau. Schleppendes Wachstum und hoher Kostendruck machen sich in den Gewinnprognosen der Unternehmen im MSCI Europe Index bemerkbar. Für dieses Jahr wird mit kaum wachsenden Gewinnen gerechnet, die sich auch im nächsten Jahr wenig besser entwickeln dürften. Für die Portfoliounternehmen wird dagegen ein zweistelliges Gewinnwachstum in diesem und dem nächsten Jahr erwartet. Diese deutlich bessere Performance ist zum einen dem unternehmensspezifischen Wachstumsprofil und andererseits der Fähigkeit der Portfoliounternehmen zu verdanken, höhere Preise durchzusetzen, ohne dass dies ihre Margen schmälert. Das verdanken sie ihren hervorragenden Eigenschaften: Qualität und Wachstum.

ASML meldete für das 1. Quartal starke Umsätze und bekräftigte seine Gesamtjahresprognose mit einem Umsatzwachstum von mehr als 25%, obwohl sich die Halbleiterindustrie mitten in einem Abschwung befindet. Die ASML-Aktie hat sich in diesem Jahr stark erholt, getragen von der Begeisterung über künstliche Intelligenz (KI). Wir sehen gute Gründe für Optimismus, da die KI den Bedarf an Rechenleistung noch weiter anheizen wird. Und dafür werden Chips benötigt, die mit Maschinen von ASML hergestellt werden.

Die Aktie von Wizz Air erholte sich deutlich, da die Nachfrage hoch bleibt und die Wirtschaftlichkeit allmählich auf das Niveau vor der Pandemie zurückkehren und den Weg für eine Gewinnerholung in 2024 ebnen dürfte. ICON meldete solide Ergebnisse für das 1. Quartal trotz eines schwierigen Finanzierungsumfelds für Biotech-Firmen. Sein organisches Umsatzwachstum betrug 5,3% bei weiter starkem Wachstum des bereinigten EBITDA um 17,2%.

Zu den Verlustbringern gehörte Sartorius Stedim, das seine Umsatz- und Gewinnprognose für das Gesamtjahr senkte, nachdem die Kunden ihre Lagerbestände stärker als erwartet abgebaut hatten. Dem war eine außergewöhnlich starke Phase während der Corona-Pandemie mit überdurchschnittlichem Wachstum vorausgegangen. Wir sind nach wie vor von den langfristigen Aussichten überzeugt, rechnen aber mit kurzfristigen Schwankungen, bis sich die Lage stabilisiert.

Alfen gab auf seinem Kapitalmarkttag zwar eine dynamische mittelfristige Umsatzprognose ab. Dennoch fiel der Aktienkurs, da die mittelfristigen Ziele für die EBITDA-Marge von 15-20% nicht nach oben korrigiert wurden. Dies lässt sich durch den veränderten Mix

der Geschäftsaktivitäten der Unternehmensgruppe erklären mit weniger Wachstum aus dem margenstärkeren Geschäft mit Elektrofahrzeugen (EV) und höherem Wachstum aus dem margenschwächeren EV-Speichergeschäft.

Die Aktie von Keywords Studios fiel, weil Anlegern die möglichen Auswirkungen von KI auf das Geschäftsmodell und die Videospielebranche im Allgemeinen Sorgen bereiteten. Das Unternehmen ist sich des Veränderungspotenzials von KI für die Branche bewusst, sieht aber auch viele Chancen, die sich daraus ergeben können. Technologie ist seit Langem ein wichtiger Bestandteil des Geschäfts von Keyword, das KI bereits seit einiger Zeit erfolgreich einsetzt.

In der ersten Jahreshälfte nutzten wir die Kursschwäche bei Alfen und Moncler für Zukäufe und bauten unsere Position VAT weiter aus. Vier neue Positionen kamen hinzu: ASM International (Marktführer in der Beschichtungstechnologie für Halbleiter), Dechra Pharmaceuticals (Nischenanbieter im Bereich Tiergesundheit), Abcam (ein führender Anbieter von Antikörpern und Proteinforschung) sowie Novo Nordisk (ein Marktführer in der Diabetesbehandlung).

Aufgelöst wurde die Position GN Store Nord, nachdem das Unternehmen eine bedeutende Kapitalerhöhung angekündigt hatte. Bei Spotify, DSV und TKH nahmen wir nach starkem Kursanstieg Gewinne mit. Die Bestände von SalMar und Zalando wurden aus Transparenzgründen verkleinert.

Die Marktentwicklung dürfte auf absehbare Zeit weiterhin von den Inflations- und Zinssichten bestimmt werden. Die Inflation geht zwar zurück, aber noch ist unklar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird. Somit ist auch fraglich, welches Endzinsniveau die Zentralbanken für angemessen halten werden. Mit Blick auf die Gewinne sehen wir die Portfoliounternehmen gut positioniert, um unabhängig vom Marktumfeld erfolgreich zu sein. Die meisten unserer Portfoliounternehmen sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und daher von steigenden Finanzierungskosten weniger betroffen. Zudem zeichnen sie sich durch hohe Bruttomargen und eine starke Preissetzungsmacht aus, die helfen wird, sie vor inflationärem Kostendruck zu schützen. Folglich geht aus unserer Sicht das größte Risiko nicht von den Fundamentaldaten, sondern den Bewertungen aus. Aus diesem Blickwinkel betrachtet, ist das Portfolio nicht so hoch bewertet wie im Dezember 2021, übertrifft aber immer noch seinen langjährigen Durchschnitt. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES

Ein Fonds von Comgest Growth plc

**BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023**

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR ACC	EUR	13,23
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I ACC	EUR	13,55
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR Z ACC	EUR	13,53
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR X ACC	EUR	14,11
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I DIS	EUR	13,55
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR R ACC	EUR	13,06
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>7,29</i>
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR DIS ¹	EUR	3,07
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-4,23</i>
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES GBP U ACC	GBP	9,85
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>3,77</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

¹ Auflegedatum 01/02/2023

Kommentar

Nach dem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der MSCI Europe Mid Cap Index im 1. Halbjahr 2023. Inflation und Zinsen sind weiter die beherrschenden Themen, wobei der nachlassende Inflationsdruck einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs als erwartet zur Folge hatte. Dies stützte die Märkte im Allgemeinen und das Portfolio im Besonderen angesichts der langfristigen und damit zinsempfindlicheren Ertragsströme unserer Portfoliounternehmen. Auch der Konjunkturausblick hat sich aufgehellt, wenn auch von niedrigem Niveau ausgehend. So erwartet die Europäische Kommission für dieses Jahr ein BIP-Wachstum in der EU von 1%. Der Konsum tendiert erstaunlich fest, wenn man bedenkt, welche erheblichen Belastungen die Verbraucher schultern müssen. Das heißt aber nicht, dass alles „eitel Sonnenschein“ ist. Die Pleite der Silicon Valley Bank und der Niedergang der Credit Suisse erinnerten an die Anfälligkeit des Bankensystems. Seit Einführung unserer Strategie vor über 20 Jahren machen wir einen großen Bogen um diesen Sektor. Während die Gesamtinflation dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise zurückgeht, verharrt die Kerninflation auf hohem Niveau. Trotz des schwachen Wirtschaftswachstums und des erhöhten Kostendrucks dürfte das Portfolio sowohl in diesem als auch im nächsten Jahr ein zweistelliges Gewinnwachstum verzeichnen. Dies spiegelt zum einen das unternehmensspezifische Wachstumsprofil des Portfolios und andererseits die Fähigkeit unserer Portfoliounternehmen wider, Preiserhöhungen durchzusetzen, ohne dass dies ihre Margen schmälert. Das verdanken sie ihren hervorragenden Eigenschaften: Qualität und Wachstum.

Zu den Spitzenreitern im Portfolio gehörten Dechra und SimCorp, die im Berichtszeitraum starke Kursgewinne verbuchten, da beide Übernahmeangebote erhielten, die von ihren jeweiligen Vorständen abgesegnet wurden. Auch die Aktie von Nemetschek entwickelte sich stark, getragen von unerwartet guten Ergebnissen im 1. Quartal. Nach dem guten Jahresauftakt bekräftigte das Unternehmen seine Prognose für das Geschäftsjahr 2023 und sein Ziel, 2024 ein zweistelliges Umsatzwachstum und 2025 mindestens ein Umsatzwachstum im mittleren Zehnerbereich zu erzielen. Überdies will Nemetschek 2024 wieder eine EBITDA-Marge von über 30% erreichen.

Alfen gehörte zu den Verlustbringern. Anlässlich seines Kapitalmarkttagess hatte es zwar eine dynamische Umsatzprognose für die nächsten Jahre abgegeben. Dennoch gab die Aktie nach, da das mittelfristige Ziel für die EBITDA-Marge bei 15-20% belassen und nicht nach oben korrigiert wurde. Grund ist die Veränderung im Mix der Geschäftsaktivitäten mit einem geringeren Wachstum beim margenstärkeren Geschäft mit EV-Ladestationen und einem stärkeren Wachstum beim margenschwächeren EV-Speichergeschäft.

Die Aktie von Keywords Studios fiel aufgrund von Bedenken über die möglichen Auswirkungen von KI auf sein Geschäftsmodell und die Videospiegelbranche im Allgemeinen. Das Unternehmen räumt ein, dass KI die Branche transformieren kann, sieht aber auch viele Chancen, die sich daraus ergeben könnten. Seit Langem sind neuste Technologien ein wichtiger Bestandteil des Geschäfts von Keywords, das schon seit einiger Zeit mit Erfolg KI-Anwendungen nutzt.

Der Aktienkurs von Genus fiel zurück, das zuvor eine Korrektur seiner Erwartungen für das Geschäftsjahr 2023 (per Ende Juni) nach unten angekündigt hatte. Zur Begründung verwies es auf das unerwartet schwache China-Geschäft, für das die Firmenleitung bei der

Bekanntgabe starker Zahlen für das 1. Halbjahr noch mit einem guten Ergebnis gerechnet hatte. Die Erholung Chinas verzögert sich um einige Monate, Experten gehen ab Sommer von einer deutlichen Belebung aus.

Im Berichtszeitraum stockten wir die Positionen Carl Zeiss und Icon nach Kursverlusten auf und bauten die Position bei VAT und Rational weiter aus. Neu ins Portfolio nahmen wir SOL SpA und Abcam. SOL SpA ist ein italienischer Industriegasspezialist in Familienbesitz, der stark in den Bereichen medizinische Gase und häusliche Pflege aufgestellt ist. Abcam ist ein führender Anbieter von Antikörpern und Proteinforschung für Biowissenschaftler.

Die Position GN Store Nord lösten wir auf nach der Ankündigung einer bedeutenden Kapitalerhöhung. Reduziert wurden die Positionen Edenred, Jeronimo Martins, Dechra und SimCorp, nachdem deren Kurs stark gestiegen waren.

Die Marktentwicklung dürfte auf absehbare Zeit weiterhin von den Inflations- und Zinssichtungen bestimmt werden. Die Inflation geht zwar zurück, aber noch ist unklar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird. Somit ist auch fraglich, welches Endzinsniveau die Zentralbanken für angemessen halten werden. Mit Blick auf die Gewinne sehen wir die Portfoliounternehmen gut positioniert, um unabhängig vom Marktumfeld erfolgreich zu sein. Die meisten sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und werden daher von steigenden Finanzierungskosten kaum tangiert. Zudem zeichnen sie sich durch hohe Bruttomargen und eine starke Preissetzungsmacht aus, die helfen wird, sie vor inflationärem Kostendruck zu schützen. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND
ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF I ACC	CHF	19,08
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF Z ACC	CHF	19,10
<i>MSCI Europe ex Switzerland 100% Hedged to CHF – Net Return*</i>	<i>CHF</i>	<i>9,93</i>

* nur zu Vergleichszwecken verwendet.

Kommentar

Nach einem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der MSCI Europe ex Switzerland 100% Hedged to CHF Index in der ersten Jahreshälfte 2023. Ihr Portfolio ist im Jahr 2022 stärker gefallen als der Index und hat sich im laufenden Jahr bislang überdurchschnittlich entwickelt. Die Inflation und die Zinssätze dominieren weiterhin die Entwicklung, da der nachlassende Inflationsdruck zu einem unerwartet optimistischen Zinskurs führt. Dies stützte die Aktienmärkte im Allgemeinen und Ihr Portfolio noch mehr, da die Ertragsströme der darin enthaltenen Unternehmen langfristig und damit zinsensensitiver sind. Auch der Konjunkturausblick hat sich verbessert, wenngleich von einer niedrigen Ausgangsbasis, und die Europäische Kommission rechnet nun damit, dass das BIP der Europäischen Union in diesem Jahr um 1 % wachsen wird. Die Verbraucher erwiesen sich trotz eines erheblichen Engpasses bei den Haushaltsbudgets als überraschend widerstandsfähig. Das heißt nicht, dass es keine Wölkchen am Himmel gibt. Der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank und der Untergang der Credit Suisse dienten als zeitnahe Erinnerung an die Fragilität des Bankensystems (eines Sektors, den wir seit Auflegung der Strategie gemieden haben). Während die Gesamtinflation nachlässt (dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise), ist die Kerninflation hartnäckig hoch geblieben. Trotz des glanzlosen Wirtschaftswachstums und des erhöhten Kostendrucks wird erwartet, dass Ihr Portfolio seine Gewinne sowohl in diesem als auch im nächsten Jahr zweistellig steigern wird. Dies spiegelt einerseits die idiosynkratische Natur des Wachstums des Portfolios wider, beispielsweise Adipositas bei Novo Nordisk, und andererseits die Fähigkeit unserer Portfoliounternehmen, über der Inflationsrate liegende Preissteigerungen durchzusetzen, ohne die Margen zu beeinträchtigen. Mit anderen Worten: Qualität und Wachstum.

Im ersten Quartal 2023 erzielte das Portfolio ein zweistelliges organisches Umsatzwachstum, setzte seinen über dem Trend liegenden Wachstumskurs fort und wurde von über der Inflationsrate liegenden Preissteigerungen unterstützt. ASML meldete starke Umsätze für das erste Quartal und bekräftigte seine Prognose für das Gesamtjahr für ein Umsatzwachstum von mehr als 25 %, obwohl es sich inmitten eines Abschwungs im Halbleiterbereich befindet. Die Aktien von ASML haben sich dank der Unterstützung durch die Begeisterung für künstliche Intelligenz (KI) in diesem Jahr stark erholt. Unserer Ansicht nach gibt es gute Gründe, optimistisch zu sein, da KI den Bedarf an verbesserter Rechenleistung nur noch erhöhen wird, was letztendlich Chips erfordert, die mit ASML-Maschinen hergestellt werden. LVMH meldete ein weiteres Quartal mit einem hervorragenden organischen Umsatzwachstum, das von der anhaltend starken Dynamik bei den Marken Louis Vuitton und Dior angetrieben wurde. Eine Kombination aus Preissteigerungen, einem verbesserten Mix und der Wiedereröffnung von China war ebenfalls hilfreich. Im Gesundheitssektor startete Novo Nordisk stark mit einem währungsbereinigten Wachstum von 25 % im ersten Quartal und hob die Prognose für das Gesamtjahr erheblich von einem währungsbereinigten Umsatzwachstum von 13–19 % auf 24–30 % an. Das Unternehmen hat Mühe, mit der Nachfrage nach seinem Blockbuster-Anti-Adipositas-Produkt Wegovy Schritt zu halten, und wir sehen weiterhin erhebliches langfristiges Potenzial für das Produkt, nicht zuletzt weil die sekundären Auswirkungen von Adipositas eine kostspielige Priorität für Gesundheitssysteme sind.

Unter den Verlustbringern senkte Sartorius Stedim seine Umsatz- und Gewinnprognose für das Gesamtjahr infolge eines unerwartet starken Abbaus der Lagerbestände bei den Kunden, nachdem es während der Covid-19-Pandemie zu einem außergewöhnlich starken Zeitraum mit überdurchschnittlichem Wachstum gekommen war. Wir sind weiterhin von den langfristigen Aussichten überzeugt, gehen jedoch davon aus, dass die kurzfristige Volatilität belastet wird, bis sich die Situation stabilisiert. Carl Zeiss Meditec, eine neue Position zum Jahreswechsel, reduzierte seine Prognose für das Gesamtjahr aufgrund von Produktionsengpässen in seinen Produktionsstätten. Auch dieses Problem ist unserer Ansicht nach von kurzer Dauer.

In der ersten Jahreshälfte stockten wir Carl Zeiss aufgrund der Schwäche auf und verkauften die Position in GN Store Nord. Wir bauten eine neue Position in RELX auf, einem Unternehmen, das wir erstmals 2019 in unser Anlageuniversum aufgenommen haben. Das organische Wachstumsprofil des Unternehmens hat sich in den letzten Jahren kontinuierlich verbessert, da das Unternehmen seine

Datenanalysefähigkeiten in allen Geschäftsbereichen erfolgreich entwickelt und monetarisiert hat. Darüber hinaus ermöglicht die starke Cashflow-Generierung dem Unternehmen, das organische Wachstum durch arrondierende Akquisitionen und Rückkäufe zu ergänzen. Wir haben einen Kursrückgang genutzt, um die Position aufzubauen.

Inflations- und Zinsperspektiven dürften den Markt auf absehbare Zeit dominieren. Während die Inflation zurückgeht, ist noch nicht klar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird und auf welchem Niveau die Zentralbanken es für angemessen halten, die Zinssätze festzulegen. Aus fundamentaler Ertragsperspektive sind wir der Ansicht, dass die Portfoliounternehmen gut positioniert sind, um unabhängig vom Szenario zu wachsen. Diese Unternehmen sind größtenteils nicht oder nur gering verschuldet, sodass sie weniger von den Finanzierungskosten betroffen sind. Sie genießen zudem hohe Bruttomargen und eine starke Preismacht, die sie vor inflationärem Kostendruck schützen werden. Daher besteht das größte Risiko unserer Ansicht nach nicht in den Fundamentaldaten, sondern eher in den Bewertungen. Aus dieser Sicht ist das Portfolio günstiger als im Dezember 2021, wenn auch immer noch mit einem Aufschlag gegenüber seinem langfristigen Durchschnitt. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass es sich auf lange Sicht um ein nachhaltiges Gewinnwachstum handelt, das sich als wichtigster Treiber für die Aktionärsrenditen erweisen wird, und sind weiterhin bereit, von kurzfristigen Schwächen zu profitieren, um das Portfolio weiterhin in Richtung der aufregendsten langfristigen Wachstumsunternehmen zu positionieren.

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU H ACC	GBP	22,43
<i>MSCI Europe ex United Kingdom 100% Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>13,99</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU ACC	GBP	17,49
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP U ACC	GBP	17,38
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU DIS	GBP	17,51
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y ACC	GBP	17,54
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y DIS	GBP	17,60
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>8,97</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI ACC	EUR	21,49
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI DIS	EUR	21,49
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>12,66</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach dem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der MSCI Europe ex UK-Index in den ersten sechs Monaten 2023. Im letzten Jahr hatte das Portfolio mehr Wert eingebüßt als der Index, in diesem Jahr aber entwickelt es sich bislang besser. Inflation und Zinsen sind weiterhin die beherrschenden Themen, wobei der nachlassende Inflationsdruck einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs als erwartet zur Folge hatte. Dies stützte die Märkte im Allgemeinen und das Portfolio im Besonderen angesichts der langfristigen und damit zinsempfindlicheren Ertragsströme der Portfoliounternehmen. Auch der Konjunkturausblick hat sich aufgeheitert, wenn auch von einem niedrigen Niveau ausgehend. So erwartet die Europäische Kommission für dieses Jahr ein BIP-Wachstum in der EU von 1%. Der Konsum tendiert erstaunlich fest angesichts der erheblichen Belastungen, denen die Verbraucher ausgesetzt sind. Das heißt aber nicht, dass alles „eitel Sonnenschein“ ist. Die Pleite der Silicon Valley Bank und der Niedergang der Credit Suisse erinnerten an die Anfälligkeit des Bankensystems. Seit Einführung unserer Strategie machen wir einen großen Bogen um diesen Sektor. Während die Gesamtinflation dank sinkender Rohstoff- und Energiepreise zurückgeht, verharrt die Kerninflation auf hohem Niveau. Schleppendes Wachstum und hoher Kostendruck machen sich in den Gewinnprognosen der Unternehmen im Referenzindex bemerkbar. Für dieses Jahr wird mit kaum wachsenden Gewinnen gerechnet, die sich auch im nächsten Jahr nicht viel besser entwickeln dürften. Für die Portfoliounternehmen wird dagegen ein zweistelliges Gewinnwachstum in diesem und dem nächsten Jahr erwartet.

Dies spiegelt zum einen das unternehmensspezifische Wachstumsprofil des Portfolios (z.B. dank des erfolgreichen Adipositas-Medikaments von Novo Nordisk), und die Fähigkeit dieser Portfoliounternehmen wider, höhere Preise und starke Margen durchzusetzen. Das verdanken sie ihren hervorragenden Eigenschaften: Qualität und Wachstum.

In Q1 verzeichneten die Portfoliounternehmen ein zweistelliges organisches Umsatzwachstum, das weiter über dem Trend lag und durch Preiserhöhungen infolge der Inflation gestützt wurde. ASML meldete für Q1 starke Umsätze und bekräftigte seine Gesamtjahresprognose mit einem Umsatzwachstum von mehr als 25%, obwohl sich die Halbleiterindustrie mitten in einem Abschwung befindet. Die ASML-Aktie hat sich in diesem Jahr stark erholt, getragen von der Begeisterung über künstliche Intelligenz (KI). Wir sehen gute Gründe für Optimismus, da die KI den Bedarf an Rechenleistung anheizen wird. Und dafür werden Chips benötigt, die mit Maschinen von ASML hergestellt werden. LVMH berichtete auch in Q2 über ein herausragendes organisches Umsatzwachstum, angetrieben von den beiden starken Marken Louis Vuitton und Dior. Dazu trugen auch Preiserhöhungen, ein verbesserter Produktmix und die Wiedereröffnung in China bei. Im Gesundheitssektor begann Novo Nordisk das Jahr fulminant mit einem währungsbereinigten Wachstum in Q1 von 25%. Zudem hob es seine Gesamtjahresprognose von 13-19% währungsbereinigt auf 24-30% an. Das Unternehmen kann die Nachfrage nach seinem „Blockbuster“-Medikament gegen Fettleibigkeit, Wegovy, kaum befriedigen, für das wir erhebliches langfristiges Potenzial sehen. Nicht zuletzt, weil die Spätfolgen von Fettleibigkeit und die damit verbundenen Kosten eine enorme Belastung für die Gesundheitssysteme darstellen.

Zu den Verlustbringern gehörte Sartorius Stedim, das seine Umsatz- und Gewinnprognose für das Gesamtjahr senkte, nachdem die Kunden ihre Lagerbestände stärker als erwartet abgebaut hatten. Dem war eine außergewöhnlich starke Phase während der Corona-Pandemie mit überdurchschnittlichem Wachstum vorausgegangen. Wir sind nach wie vor von den langfristigen Aussichten überzeugt,

rechnen aber mit kurzfristigen Schwankungen, bis sich die Lage stabilisiert. Carl Zeiss Meditec ist seit dem Jahreswechsel neu im Portfolio und senkte seine Gesamtjahresprognose wegen Produktionsengpässen in seinen Fertigungsanlagen. Auch hier gehen wir davon aus, dass die Probleme nur von kurzer Dauer sind.

Im Berichtszeitraum erwarben wir nach Kursverlusten Aktien von Carl Zeiss und kauften den Aktienbestand von ICON zurück, den wir im letzten Jahr wegen Sorgen um die Verschuldung abgestoßen hatten.

Die Marktentwicklung dürfte auf absehbare Zeit weiterhin von den Inflations- und Zinsaussichten bestimmt werden. Die Inflation geht zwar zurück, aber noch ist unklar, auf welchem Niveau sie sich einpendeln wird. Somit ist auch fraglich, welches Endzinsniveau die Zentralbanken für angemessen halten werden. Mit Blick auf die Gewinne sehen wir die Portfoliounternehmen gut positioniert, um unabhängig vom Marktumfeld erfolgreich zu sein. Die meisten unserer Portfoliounternehmen sind nicht oder nur geringfügig verschuldet und werden daher von steigenden Finanzierungskosten kaum tangiert. Zudem zeichnen sie sich durch hohe Bruttomargen und eine starke Preissetzungsmacht aus, die sie vor inflationärem Kostendruck schützen sollte. Daher geht aus unserer Sicht das größte Risiko nicht von den Fundamentaldaten, sondern den Bewertungen aus. Aus diesem Blickwinkel betrachtet ist das Portfolio nicht so hoch bewertet wie im Dezember 2021, übertrifft aber immer noch seinen langjährigen Durchschnitt. Langfristig halten wir ein nachhaltiges Gewinnwachstum für den wichtigsten Treiber der Aktionärsrenditen. Deshalb sind wir nach wie vor darauf eingestellt, kurzzeitige Kursschwächen zu nutzen, um das Portfolio weiter auf die interessantesten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen auszurichten.

COMGEST GROWTH ASIA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH ASIA USD ACC	USD	6,98
<i>MSCI AC Asia - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>6,58</i>
COMGEST GROWTH ASIA EUR I ACC	EUR	4,89
COMGEST GROWTH ASIA EUR Z ACC	EUR	4,88
<i>MSCI AC Asia - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>4,26</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Der MSCI AC Asia Index stieg im ersten Halbjahr in USD um 6,6% (+4,3% in EUR), wobei es jedoch große Unterschiede zwischen den regionalen Märkten gab: Taiwan und Japan legten zweistellig zu, während China um 5,4% fiel.

Japanische Aktien sind wieder in den Fokus gerückt, denn der Markt markierte den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten. Das liegt auch an den Veränderungen in der Unternehmensführung, aber vor allem daran, dass Japan von Anlegern lange ignoriert wurde, obwohl es aus unserer Sicht eine einzigartige Kombination aus Wachstum und Wertpotenzial bietet.

Die starken Sektoren innerhalb des umfassenden MSCI Value Index waren jedoch Finanzen und Rohstoffe, worin sich globale Themen widerspiegeln, die aber nicht unbedingt auf Japan übertragbar sind. Wir sind der Meinung, dass das wesentliche Anlagethema mit Blick auf Japan noch weitgehend übersehen wird: nämlich, dass die großen Unternehmen mit einem Abschlag gegenüber ihren globalen Wettbewerbern gehandelt werden. –rd. Im ersten Halbjahr wandten sich Anleger wieder Wachstumswerten zu. Nach unserer Analyse entfiel jedoch die Hälfte der Performance des MSCI Japan Growth Index lediglich auf 7% seiner Indexwerte. Diese enge Performance-Bandbreite ähnelt der beim S&P 500 Index. Sie könnte aber auch eine allgemeine Wiederentdeckung von Wachstumswerten ankündigen.

Derweil schwankte der Markt zwischen Begeisterung über die Wiedereröffnung Chinas und Enttäuschung über deren Verlauf hin und her. Im Land steigen die Einzelhandelsumsätze zwar und der Konsum erholt sich. Aber mit Zuwächsen von 18% und 13% im April bzw. Mai erfolgte der Anstieg langsamer als von manchen gehofft. Möglicherweise hat der Markt Recht mit der Annahme, dass der Konsum im Reich der Mitte schwächelt. Auf längere Sicht dürfte das Wachstum zurückkehren, aber wie stark und wie schnell, bleibt abzuwarten.

Begeisterung kam bei Anlegern für die am stärksten vom Welthandel abhängigen Märkte wie Korea und Taiwan auf, die im ersten Halbjahr kräftig nach oben gingen. Euphorie war derweil für alles spürbar, was auch nur am Rande mit künstlicher Intelligenz (KI) und dem Servermarkt zu tun hat. Dies schließt weite Teile des taiwanesischen Hardware-Sektors ein.

Das Ergebnis der Wahlen in Thailand war überaus positiv für die Demokratie und die freien Märkte, denn die Militärregierung wurde abgewählt. Aber auch sechs Wochen nach den Wahlen ist es dem Wahlsieger noch nicht gelungen, eine Regierung zu bilden. Die politische Lage in Thailand bleibt also kompliziert.

Vom Unbehagen der Anleger gegenüber China scheint v.a. Indien zu profitieren, dessen Markt den Berichtszeitraum mit positivem Vorzeichen abschloss. China-Aktien tendierten dagegen schwach – offenbar entwickeln sich beide tendenziell gegenläufig. Derweil deuten die jüngsten Regierungsgespräche zwischen Washington und Delhi auf eine Verbesserung der Beziehungen hin. Von den Märkten wurde das begrüßt.

Im Berichtszeitraum besuchten wir einige japanische Unternehmen, wie beispielsweise Keyence, das uns versicherte, dass seine Umsatzproduktivität außerhalb Japans zu der im Inland aufschließt. Oder anders ausgedrückt: Die Durchdringung seiner adressierbaren Märkte kommt gut voran. Keyence teilte uns auch mit, dass in der Regel 20% seines Umsatzes auf neue Produkte entfallen, was ein guter Hinweis auf seine Fähigkeit ist, sein Wachstumstempo beizubehalten. Zudem stellte Keyence uns Fragen zur Berichterstattung anhand wissenschaftsbasierter Ziele für seine Lieferkette, was wir als eine starke Weiterentwicklung im Denken

des Unternehmens bewerten. Kosé bestätigte die von uns erhoffte Erholung seines Drogeriemarktgeschäfts. Zudem wies Kosé erneut auf die Stärke seiner Premiummarken Albion und Decorté hin, beflügelt durch kontinuierliche, gelungene Produkteinführungen und den Erfolg seiner US-Marke Tarte. Z Holdings zeigte sich während unseres Meetings zuversichtlich, dass es sein angestrebtes EBITDA-Wachstum von etwa 10% für dieses Geschäftsjahr dank seiner vielen führenden Internet-Angebote wie insbesondere Yahoo erreichen wird. Japan, LINE und PayPay können Kundenlisten teilen und gemeinsam nutzen und so ein breiteres Spektrum von Nutzern mit gezielten Dienstleistungen ansprechen. Wir trafen uns mit Daifuku, das für sein Halbleiter-Wafer-Handling-Geschäft in den kommenden Monaten einen Wiederanstieg erwartet und erhebliches Potenzial für Marktanteilsgewinne bei Logistikanlagen außerhalb Japans sieht.

In China entwickelte sich NetEase im Juni stark. Seine neuen Spiele kommen weiter sehr gut an, zuletzt Racing Master, das Mitte Juni v.a. auf dem chinesischen iOS-Markt sein erfolgreiches Debüt gab. Die Pipeline ist weiter mit neuen, vielfältigen Spielen gut gefüllt. Aber wie erfolgreich ein Spiel sein wird, lässt sich vor seiner Veröffentlichung kaum vorhersagen. Ping An tendierte dagegen schwach, obwohl aus den monatlichen Berichten des Regulierers hervorgeht, dass sich die Nachfrage nach Versicherungen, wie vom Management prognostiziert, kontinuierlich erholt. Auf diese Nachricht reagierte die Aktie im Berichtszeitraum jedoch nicht.

Im ersten Halbjahr bauten wir eine Position bei der koreanischen LG Chem auf, einem der weltweit führenden Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge, den Autobauer aus dem Westen als Zulieferer bevorzugen. Wir nutzten die schwache Marktstimmung, um einige Bestände, die wir schon lange halten, weiter aufzustocken. So z.B. Inner Mongolia Yili: Chinas führende Molkerei dürfte nach unserer Einschätzung von der Erholung des Konsums in China profitieren. Die Position Pigeon stellten wir glatt, weil Gewinne und Ausblick enttäuschten.

Japans Chance liegt in seinen weltweit führenden Unternehmen, die vom Wachstum Asiens, der Normalisierung der Weltwirtschaft und den Veränderungen im Land profitieren. Derweil schreitet die Normalisierung voran, denn im Mai wurden in Japan die letzten coronabedingten Beschränkungen aufgehoben. Nun können die Menschen wieder frei ihren Lieblingsbeschäftigungen wie Shopping, Essen gehen und Reisen nachgehen. Auch die Touristen aus dem Ausland kehren zurück. Im Portfolio befinden sich mehrere Unternehmen, die von der Normalisierung profitieren. Wir denken, dass sich die Rentabilität dieser Unternehmen mit der Rückkehr der Konsumfreude der Verbraucher und der Touristen aus dem Ausland deutlich verbessern wird.

In Asien und Japan, deren Regierungen nach der Pandemie keine so großen Konjunkturpakete wie im Westen aufgelegt hatten, haben die Konsumenten Verpasstes bisher nicht nachgeholt. Wir glauben, dass sich der Markt zu sehr auf kurzfristige Turbulenzen konzentriert, wenn es um China geht. Seine Wirtschaft dürfte sich erholen, wenn auch langsamer, als der Markt Anfang 2023 erwartet hatte.

Wir werden an der Comgest-Philosophie festhalten und danach streben, die besten Unternehmen vorzugsweise zu den besten Preisen zu kaufen und dann darauf zu warten, dass ihre strukturellen Treiber und langfristigen Wachstumschancen ihre Aktienkurse antreiben.

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN EUR I ACC	EUR	-1,56
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>0,78</i>
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD I ACC	USD	0,63
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>3,03</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Der MSCI AC Asia ex Japan Index ging in Q2 um 1,3% in USD zurück (-1,7% in EUR). In Q1 hatte er nur leicht zugelegt, sodass die Region seit Januar lediglich 3,0% in USD (+0,8% in EUR) im Plus liegt, während die Märkte weltweit, in den USA und Japan im ersten Halbjahr stark gestiegen sind.

Hinter den Zahlen verbergen sich große Unterschiede, denn der Markt schwankte zwischen Begeisterung über die Wiedereröffnung Chinas und Enttäuschung über deren Verlauf hin und her. In den Medien war viel über die Erholung des chinesischen Konsums zu lesen. Die Quintessenz: Die Einzelhandelsumsätze sind im April und Mai um 18% bzw. 13% gestiegen und damit nicht ganz so stark wie manche gehofft hatten. Auch wenn der Markt recht haben könnte mit der Annahme, dass der Konsum in China schwächelt, halten wir uns mit einem Urteil noch zurück. Auf längere Sicht dürfte das Wachstum zurückkehren, aber wie stark und wie schnell, bleibt abzuwarten. Schlussendlich fiel der MSCI China Index in Q2 um 9,7% in USD (-10,1% in EUR) und liegt damit seit Januar im Minus. Dies erscheint uns unlogisch, denn die Bewertungen waren bereits zu Jahresbeginn ziemlich niedrig.

Begeisterung kam bei Anlegern für die am stärksten vom Welthandel abhängigen Märkte wie Korea und Taiwan auf, die im ersten Halbjahr kräftig nach oben gingen. Euphorie war derweil für alles spürbar, was auch nur am Rande mit künstlicher Intelligenz (KI) und dem Servermarkt zu tun hat. Dies schließt weite Teile des taiwanesischen Hardware-Sektors ein.

Das Ergebnis der Wahlen in Thailand war überaus positiv für die Demokratie und die freien Märkte, denn die Militärregierung wurde abgewählt. Aber auch sechs Wochen nach den Wahlen ist es dem Wahlsieger noch nicht gelungen, eine Regierung zu bilden. Die Politik in Thailand bleibt kompliziert.

Vom Unbehagen der Anleger gegenüber China scheint v.a. Indien zu profitieren, dessen Markt den Berichtszeitraum mit positivem Vorzeichen abschloss. China-Aktien tendierten dagegen schwach – offenbar entwickeln sich beide tendenziell gegenläufig. Derweil deuten die jüngsten Regierungsgespräche zwischen Washington und Delhi auf eine Verbesserung der Beziehungen hin. Von den Märkten wurde das begrüßt.

Im Berichtszeitraum nahmen wir keine neuen Positionen in das Portfolio auf, nutzten aber die Gelegenheit, um einige weiter zu verstärken. Da sie entsprechend im Portfolio an Bedeutung gewinnen, wollen wir auf einige näher eingehen.

In unserem Q1-Bericht hatten wir die kleine, aber wachsende Position Tokai Carbon Korea (TCK) näher beleuchtet, die wir in Q2 auf nunmehr rund 2% aufbauten. TCK ist zwar relativ klein, was unsere Positionsgröße beschränkt, aber genau die Art von Unternehmen, in die wir langfristig investieren wollen. TCK ist mit über 80% Marktanteil der dominante Anbieter von Siliziumkarbidringen, die in modernen NAND-Herstellungsverfahren zum Einsatz kommen. Mit der Zahl der Schichten in NAND-Speicherchips steigt auch der Bedarf an nicht leitenden Materialien, wovon TCK profitiert. Einige Tech-Unternehmen könnten kurzzeitig einen Gewinnschub durch die KI-bedingte Nachfrage erleben. Den Festkörperspeichermarkt sehen wir jedoch als langfristigen Gewinner und TCK als klaren Marktführer in diesem Segment.

Ähnlich ist es bei Shenzhen Mindray: Während sich der Markt wohl zu sehr auf die Stärke der Erholung des chinesischen Konsums konzentriert, sehen wir das Unternehmen als strukturellen Gewinner der Nachfrage nach einem besseren Gesundheitssystem im Reich der Mitte. Mindray ist der führende Anbieter von Patientenüberwachungsgeräten in China. Seine Produkte werden unabhängig von der kurzfristigen Entwicklung der Einzelhandelsumsätze heute und wohl auch künftig stark nachgefragt. Mindray stellte Ende 2018 seine Notierung im Ausland ein und wird seitdem an der Börse in China notiert. Aber wie so oft legt sich die Aufregung nach der

Neunotierung. Inzwischen ist die Bewertung auf ein Niveau zurückgekehrt, das ein Aufstocken der Position aus unserer Sicht rechtfertigt.

Im Berichtszeitraum ergänzten wir aber auch auf schwachen Kursniveaus einige Bestände mit soliden Fundamentaldaten, die schon länger im Portfolio enthalten sind. So z.B. den globalen Chip-Hersteller TSMC, Chinas führende Molkerei Inner Mongolia Yili und die vietnamesische Einzelhandelskette Mobile World.

Wir lösten in Q1 die Position TravelSky auf und verkauften in Q2 die letzten Aktien von NCsoft und Samsonite. Bei TravelSky und Samsonite waren wir der Meinung, dass der Markt das Tempo der Erholung im Reisesektor zu optimistisch einschätzt. Nach dem Ende der Pandemie stehen Urlaub und Reisen wieder hoch im Kurs. Aber bei diesen beiden Unternehmen hielten wir die in ihren Bewertungen eingepreisten Erwartungen für übertrieben. Bei NCsoft, das wir viele Jahre im Portfolio hatten, ist die Lage komplizierter. Das koreanische Unternehmen ist bei Online-Rollenspielen sehr gut aufgestellt. Aber sein Heimatmarkt nähert sich dem Sättigungsgrad, und obwohl NCsoft in Japan und Taiwan Erfolge verbuchen kann, enttäuscht uns seine Expansion ins Ausland. Gleiches galt für die Ergebnisse der Betatests des neuesten Spiels, weshalb wir beschlossen, die Position in Q2 glattzustellen.

In unserem Basisszenario gehen wir davon aus, dass sich der Konsum in den asiatischen Schwellenländern China, Vietnam und Indien, auf die sich das Portfolio konzentriert, nicht grundlegend verändert hat. Aus unserer Sicht ist der Markt zu sehr auf die kurzfristige Entwicklung fixiert. Wir haben großes Verständnis dafür, dass die Verbraucher in Schwellenländern nicht gleich im ersten Monat, nachdem der Konjunkturmotor wieder angesprungen ist, ein neues Auto kaufen wollen. In diesen Ländern können Verbraucher nicht wie in den Industrieländern beim Konsum Verpasstes unverzüglich nachholen. Es frustriert zwar, dass unser Portfolio trotz höherer Renditen, stärkerem Wachstum, geringerer Verschuldung und aus unserer Sicht stärkeren und weniger zinsanfälligen Geschäftsmodellen immer noch auf Marktniveau gehandelt wird. Wir werden jedoch an der Comgest-Philosophie festhalten und danach streben, beste Unternehmen vorzugsweise zu den besten Preisen zu kaufen und dann geduldig darauf zu warten, dass ihre strukturellen Treiber und langfristigen Wachstumschancen ihre Aktienkurse antreiben.

**COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN
Ein Fonds von Comgest Growth plc**

**BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023**

Wertentwicklung

Fund share class	Currency	YTD 2023 Performance
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD ACC	USD	0.54
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD DIS	USD	0.51
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD I ACC	USD	0.76
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>3.02</i>
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR I ACC	EUR	-1.46
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR DIS	EUR	-1.63
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR R ACC	EUR	-1.93
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR Z ACC	EUR	-1.47
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>0.78</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index ging in Q2 um 1,0% in USD zurück (-1,5% in EUR). In Q1 hatte er nur leicht zugelegt, sodass die Region seit Januar lediglich 3,0% in USD (+0,8% in EUR) im Plus liegt, während die Märkte weltweit, in den USA und Japan im ersten Halbjahr stark gestiegen sind.

Hinter den Zahlen verbergen sich große Unterschiede, denn der Markt schwankte zwischen Begeisterung über die Wiedereröffnung Chinas und Enttäuschung über deren Verlauf hin und her. In den Medien war viel über die Erholung des chinesischen Konsums zu lesen. Die Quintessenz: Die Einzelhandelsumsätze sind im April und Mai um 18% bzw. 13% gestiegen und damit nicht ganz so stark wie manche gehofft hatten. Auch wenn der Markt recht haben könnte mit der Annahme, dass der Konsum in China schwächelt, halten wir uns mit einem Urteil noch zurück. Auf längere Sicht dürfte das Wachstum zurückkehren, aber wie stark und wie schnell, bleibt abzuwarten. Schlussendlich fiel der MSCI China Index in Q2 um 9,7% in USD (-10,1% in EUR) und liegt damit seit Januar im Minus. Dies erscheint uns unlogisch, denn die Bewertungen waren bereits zu Jahresbeginn ziemlich niedrig.

Begeisterung kam bei Anlegern für die am stärksten vom Welthandel abhängigen Märkte wie Korea und Taiwan auf, die im ersten Halbjahr kräftig nach oben gingen. Euphorie war derweil für alles spürbar, was auch nur am Rande mit künstlicher Intelligenz (KI) und dem Servermarkt zu tun hat. Dies schließt weite Teile des taiwanesischen Hardware-Sektors ein.

Das Ergebnis der Wahlen in Thailand war überaus positiv für die Demokratie und die freien Märkte, denn die Militärregierung wurde abgewählt. Aber auch sechs Wochen nach den Wahlen ist es dem Wahlsieger noch nicht gelungen, eine Regierung zu bilden. Die Politik in Thailand bleibt kompliziert.

Vom Unbehagen der Anleger gegenüber China scheint v.a. Indien zu profitieren, dessen Markt den Berichtszeitraum mit positivem Vorzeichen abschloss. China-Aktien tendierten dagegen schwach – offenbar entwickeln sich beide tendenziell gegenläufig. Derweil deuten die jüngsten Regierungsgespräche zwischen Washington und Delhi auf eine Verbesserung der Beziehungen hin. Von den Märkten wurde das begrüßt.

Im Berichtszeitraum nahmen wir keine neuen Positionen in das Portfolio auf, nutzten aber die Gelegenheit, um einige weiter zu verstärken. Da sie entsprechend im Portfolio an Bedeutung gewinnen, wollen wir auf einige näher eingehen.

In unserem Q1-Bericht hatten wir die kleine, aber wachsende Position Tokai Carbon Korea (TCK) näher beleuchtet, die wir in Q2 auf nunmehr rund 2,3% aufbauten. TCK ist zwar relativ klein, was unsere Positionsgröße beschränkt, aber genau die Art von Unternehmen, in die wir langfristig investieren wollen. TCK ist mit über 80% Marktanteil der dominante Anbieter von Siliziumkarbidringen, die in modernen NAND-Herstellungsverfahren zum Einsatz kommen. Mit der Zahl der Schichten in NAND-Speicherchips steigt auch der Bedarf an nicht leitenden Materialien, wovon TCK profitiert. Einige Tech-Unternehmen könnten kurzzeitig einen Gewinnschub durch die KI-bedingte Nachfrage erleben. Den Festkörperspeichermarkt sehen wir jedoch als langfristigen Gewinner und TCK als klaren Marktführer in diesem Segment.

Ähnlich ist es bei Shenzhen Mindray: Während sich der Markt wohl zu sehr auf die Stärke der Erholung des chinesischen Konsums konzentriert, sehen wir das Unternehmen als strukturellen Gewinner der Nachfrage nach einem besseren Gesundheitssystem im Reich der Mitte. Mindray ist der führende Anbieter von Patientenüberwachungsgeräten in China. Seine Produkte werden unabhängig von der kurzfristigen Entwicklung der Einzelhandelsumsätze heute und wohl auch künftig stark nachgefragt. Mindray stellte Ende 2018 seine Notierung im Ausland ein und wird seitdem an der Börse in China notiert. Aber wie so oft legt sich die Aufregung nach der Neunotierung. Inzwischen ist die Bewertung auf ein Niveau zurückgekehrt, das ein Aufstocken der Position aus unserer Sicht rechtfertigt.

Im Berichtszeitraum ergänzten wir aber auch auf schwachen Kursniveaus einige Bestände mit soliden Fundamentaldaten, die schon länger im Portfolio enthalten sind. So z.B. den globalen Chip-Hersteller TSMC, Chinas führende Molkerei Inner Mongolia Yili und die vietnamesische Einzelhandelskette Mobile World.

Wir lösten in Q1 die Position TravelSky auf und verkauften in Q2 die letzten Aktien von NCsoft und Samsonite. Bei TravelSky und Samsonite waren wir der Meinung, dass der Markt das Tempo der Erholung im Reisesektor zu optimistisch einschätzt. Nach dem Ende der Pandemie stehen Urlaub und Reisen wieder hoch im Kurs. Aber bei diesen beiden Unternehmen hielten wir die in ihren Bewertungen eingepreisten Erwartungen für übertrieben. Bei NCsoft, das wir viele Jahre im Portfolio hatten, ist die Lage komplizierter. Das koreanische Unternehmen ist bei Online-Rollenspielen sehr gut aufgestellt. Aber sein Heimatmarkt nähert sich dem Sättigungsgrad, und obwohl NCsoft in Japan und Taiwan Erfolge verbuchen kann, enttäuscht uns seine Expansion ins Ausland. Gleiches galt für die Ergebnisse der Betatests des neuesten Spiels, weshalb wir beschlossen, die Position in Q2 glattzustellen.

In unserem Basisszenario gehen wir davon aus, dass sich der Konsum in den asiatischen Schwellenländern China, Vietnam und Indien, auf die sich das Portfolio konzentriert, nicht grundlegend verändert hat. Aus unserer Sicht ist der Markt zu sehr auf die kurzfristige Entwicklung fixiert. Wir haben großes Verständnis dafür, dass die Verbraucher in Schwellenländern nicht gleich im ersten Monat, nachdem der Konjunkturmotor wieder angesprungen ist, ein neues Auto kaufen wollen. In diesen Ländern können Verbraucher nicht wie in den Industrieländern beim Konsum Verpasstes unverzüglich nachholen. Es frustriert zwar, dass unser Portfolio trotz höherer Renditen, stärkerem Wachstum, geringerer Verschuldung und aus unserer Sicht stärkeren und weniger zinsanfälligen Geschäftsmodellen immer noch auf Marktniveau gehandelt wird. Wir werden jedoch an der Comgest-Philosophie festhalten und danach streben, beste Unternehmen vorzugsweise zu den besten Preisen zu kaufen und dann geduldig darauf zu warten, dass ihre strukturellen Treiber und langfristigen Wachstumschancen ihre Aktienkurse antreiben.

COMGEST GROWTH CHINA
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH CHINA EUR ACC	EUR	-6,97
COMGEST GROWTH CHINA EUR SI ACC	EUR	-6,74
COMGEST GROWTH CHINA EUR I ACC	EUR	-6,85
COMGEST GROWTH CHINA EUR Z ACC	EUR	-6,88
COMGEST GROWTH CHINA EUR R ACC	EUR	-7,14
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-7,52</i>
COMGEST GROWTH CHINA USD ACC	USD	-4,91
COMGEST GROWTH CHINA USD I ACC	USD	-4,78
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-5,46</i>
COMGEST GROWTH CHINA GBP U ACC	GBP	-9,92
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-10,55</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

China begann das Jahr mit der Aufhebung seiner Null-Covid-Politik und der Wiedereröffnung des Landes. Kurz danach trafen wir uns mit mehreren Unternehmen und stellten fest, dass Produktion und Dienstleistungen schnell wieder angelaufen sind. Die Todeszahlen und Auswirkungen der 2. Covid-Welle hielten sich in Grenzen. Aber der Konsum erholt sich nur langsam, da Peking auf Konjunkturmaßnahmen weitgehend verzichtet. Der Fonds übertraf den MSCI China Index, der im ersten Halbjahr 5,5% in USD nachgab (-7,5% in EUR).

Der schwache Immobiliensektor bremste die Gesamtwirtschaft. Der Verkauf von Neuimmobilien verlief schleppend. Aber da die Regierung Bauträger drängte, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, erholten sich die Fertigstellungszahlen. Wegen der Bedeutung des Sektors für China dürften ein disziplinierteres Kapitalmanagement und stärkere Vorverkaufsaktivitäten das Wachstum und die Kreditsituation in China insgesamt verbessern.

Nach der Wiederöffnung gab es auch eine leichte Entspannung bei der Kommunikation mit den USA, und Unternehmer wie Elon Musk und Bill Gates besuchten das Land. Auch die Reise des US-Außenministers nach Peking brachte positive Ergebnisse. Unterdessen wächst die Überzeugung, dass China weder Russland unterstützt noch einen Krieg mit Taiwan plant.

Positiv war auch, dass der Inlandsreiseverkehr auf das Niveau vor Covid zurückkehrte. Der internationale Reiseverkehr hat aber noch Nachholpotenzial, da die Normalisierung der Visaanträge und Flugkapazitäten andauert.

Unter den Sektoren trugen zyklische und nicht zyklische Konsumgüter positiv zur Performance bei, was auch für das fehlende Engagement in Immobilien und Rohstoffe galt. Neben Finanz- und Energietiteln war der Gesundheitssektor der größte Verlustbringer. Wir waren bisher wenig bis gar nicht im Immobilien-, Rohstoff-, Energie- oder Bankensektor investiert, da dort kaum Qualitätsunternehmen zu finden sind.

Zu den Spitzenreitern gehörten NetEase, Li Auto und Vipshop. NetEase meldete ein robustes Umsatzwachstum dank starker selbst entwickelter Spiele, die den Verlust der Blizzard Games kompensieren. Die Bruttomarge erreichte ein 7-Jahreshoch, und wir glauben, dass NetEase weiter gefragte Spiele entwickeln kann und über Potenzial im Ausland verfügt. Li Auto profitierte von der stark gestiegenen Nachfrage nach E-Fahrzeugen (EV), deren Gesamtabsatz in den ersten 5 Monaten um 47% zulegte. Obwohl EV in China noch kaum verbreitet sind, hat Li Auto erfolgreiche Modelle eingeführt und seine Kosten unter Kontrolle, was den guten Ausblick für Absatz und Margen stützt. Vipshop profitierte während der Konsumflaute vom Auf- und Abbau der Lagerbestände und litt kaum unter dem verstärkten Wettbewerb im E-Commerce.

Verlustbringer waren Man Wah, Shandong Weigao und Wuxi Biologics. Man Wah meldete für das erste Halbjahr ein unerwartet schwaches Wachstum wegen rückläufiger Inlandsumsätze infolge der Pandemie. Der Möbelabsatz in Europa stieg sogar, während er in Nordamerika wegen Änderungen im Management vorübergehend schwächelte. Nach einem Treffen mit dem Firmengründer erwarten wir eine weiter steigende Marge, denn der Cashflow ist stark und das Betriebskapital wird gut gemanagt. Shandong Weigao tendierte schwach, weil die Umsätze in der Orthopädie-Sparte leicht nachgaben. Wir besuchten den Investorentag und mögen den stetig wachsenden Geschäftsbereich „Klinische Krankenpflege“, in dem die Verkaufspreise in den nächsten Jahren im Schnitt steigen dürften. Wuxi Biologics litt unter geopolitischen Bedenken und weniger F&E-Finanzierungen, die langfristig die Forschungsnachfrage antreiben. Wir trafen uns mit dem Firmenchef und dem Management: So empfinden wir das niedrige Umsatzwachstum im ersten Halbjahr und das langsamere Wachstum bei neuen Projekten als nicht besorgniserregend, denn das Management hält wegen des hohen Auftragsbestands an seiner Umsatzprognose von 30% für das Gesamtjahr fest.

Wir nutzten die jüngste Marktschwäche, um Aktien starker Unternehmen zu erwerben. Neu in das Portfolio kam Inovance, Nr. 1 bei Servoantrieben und Nr. 3 bei Wechselstromantrieben in China mit vielversprechenden Engagements in den Bereichen Industrieautomation, Solar, EV und Industrieroboter. Auch bei CATL, einem führenden Batteriehersteller für EV und Stromspeicher in China und in Übersee, bei H World, der größten Hotelgruppe mit starkem Management, sowie bei Shenzhou International, einem starken Erstausrüster für führende Sportmarken wie Nike und Adidas, sind wir neu eingestiegen.

Ergänzt wurden die Bestände Centre Testing, Li Auto, Man Wah, Wuxi AppTech, Wuxi Biologics sowie Xinyi Solar und verkleinert die von Samsonite, NetEase, Midea, Ping An Insurance und Vipshop.

Die aktuelle Konjunkturschwäche ist enttäuschend, aber China setzt weiterhin auf Konsum und Innovation, was den Weg für ein langfristiges Qualitätswachstum ebnen dürfte. Die Inflation dürfte 2023 und 2024 niedrig bleiben und China von anderen wichtigen Industrieländern unterscheiden. Wir wissen nicht, wann stärkere Konjunkturmaßnahmen ergriffen werden. China benötigt u.E. jedoch kein Super-Konjunkturpaket wie 2009, da die Qualität des Wachstums wichtiger ist als die Quantität.

Tatsächlich wurden z.B. die Zinsen im Juni um 10 Basispunkte gesenkt. Premierminister Li Qiang plant zusammen mit dem Staatsrat Maßnahmen zur Förderung des privaten Konsums. Mögliche Konjunkturmaßnahmen umfassen weitere Zinssenkungen, niedrigere Hypothekenzinsen oder Anzahlungen für Zweitimmobilien sowie zusätzliche Subventionen, um den Konsum zu fördern. So hat die Regierung etwa angekündigt, dass der Kauf von Elektrofahrzeugen 2024-25 von der Steuer befreit und die Besteuerung 2026-27 nur 5% statt der üblichen 10% betragen wird. Der Weg zu mehr Wachstum und Innovation erscheint damit geebnet.

Da sich der Markt auf die kurzzeitige Schwäche konzentriert, werden chinesische Aktien weiter günstig gehandelt. Immer noch scheint China auf den globalen Kapitalmärkten unterrepräsentiert im Verhältnis zu seinem Anteil am globalen BIP oder am Handel. Anlegern bieten die niedrigen Bewertungen daher gute Chancen, bei vielversprechenden Unternehmen einzusteigen.

Wir nahmen einige solide, innovative Firmen z.B. aus den Sektoren Automatisierung, E-Mobilität, Solarenergie und Gesundheit ins Portfolio. Auch interessante Konsumgüter- und Halbleitertitel werden wir in unser Portfolio aufnehmen, wenn ihre Kurse attraktiv genug geworden sind.

COMGEST GROWTH INDIA
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH INDIA USD ACC	USD	7,32
<i>MSCI India - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>5,11</i>
COMGEST GROWTH INDIA EUR I ACC	EUR	5,25
COMGEST GROWTH INDIA EUR R ACC	EUR	4,59
<i>MSCI India - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>2,82</i>

**Nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Die rasante Rallye in den letzten Monaten trieb den Leitindex Sensex bis Ende Juni auf ein Allzeithoch. Das Portfolio hielt Schritt und übertraf im ersten Halbjahr 2023 seine Benchmark, den MSCI India Index.

Die Fundamentaldaten des indischen Marktes erscheinen angesichts robuster Makrodaten unvermindert stark. Das BIP-Wachstum überraschte im ersten Quartal mit 6,1%, erwartet worden waren 5%. Der Konsens rechnet nicht mit einem BIP-Wachstum von über 6% im Geschäftsjahr 24 (bis Ende März 2024). Die Gesamtinflation verlangsamte sich im Mai auf 4,3% und damit den niedrigsten Stand seit 25 Monaten, während die Kerninflation auf 5,1% sank - dem niedrigsten Stand seit Juli 2020. Daraufhin beschloss die indische Zentralbank im April eine Zinspause. Auch das Leistungsbilanzdefizit fiel mit 0,2% des BIP im letzten Quartal der 23er Geschäftsjahres (Ende März) gegenüber 2% für das Gesamtjahr 2023 überraschend gut aus.

Die Regierung konzentriert sich weiter auf Investitionen und will im nächsten Jahr 15% mehr investieren, während das Haushaltsdefizit um 0,5% auf 5,9% des BIP gesenkt werden soll. Auf populistische Maßnahmen wurde verzichtet, obwohl dies der letzte Haushalt vor den Parlamentswahlen 2024 ist.

Auch das Treffen von US-Präsident Biden mit dem indischen Premier Modi verlief positiv, da wichtige Abkommen in den Bereichen Verteidigung, Technologie und Wirtschaft unterzeichnet wurden. Micron Technology kündigte den Bau einer 2,7 Mrd. USD teuren Halbleiterprüf- und -verpackungsanlage in Indien an und unterstützt damit die Bemühungen der Regierung, die Produktion im Land anzukurbeln.

Die Halbjahresbilanz für das Portfolio fiel ermutigend aus, da die meisten Sektoren positiv zur Performance beitrugen. Finanz- und zyklische Konsumgüterwerte leisteten den größten Beitrag, Industriewerte, Kommunikationsdienste und IT entwickelten sich unterdurchschnittlich.

Einige zuvor schwache Finanzdienstleister beflügelten die Performance, allen voran REC Ltd und Shriram Finance. Beide sind trotz gutem Gewinnwachstum günstig bewertet. REC Ltd. profitiert ferner davon, dass die Regierung ihm erlaubt, neben Projekten im Energiesektor auch in Infrastrukturprojekte zu investieren. Shriram entwickelte sich im Juni gut, da Private-Equity-Investoren ihre Anteile verkauften und damit der Angebotsüberhang abgebaut wurde.

Varun Beverages, der Pepsi-Abfüller in Indien, gehörte im Berichtszeitraum zu den fünf Spitzenreitern im Portfolio, denn er präsentierte gute Zahlen mit kontinuierlich steigenden Gewinnen. Varun wurde kürzlich von Pepsi zum Abfüller des Jahres gekürt. Damit wird es wahrscheinlicher, dass Varun auch in anderen Ländern zum Pepsi-Abfüller wird.

Infosys schwächelte in H1, da seine wichtigsten US-Kunden ihre Aufträge reduzierten. Wir sind jedoch weiter von den langfristigen Qualitäten und Wachstumsmerkmalen von Infosys überzeugt und halten an der Aktie fest.

PVR, Indiens größter Multiplex-Betreiber, tendierte erneut schwach, da ein Mangel an guten Inhalten seine Gewinne schmälert und auch die Bewertung gesunken ist. Wir erwarten, dass mit der Veröffentlichung neuer Inhalte im zweiten Halbjahr auch die Performance wieder ins Plus dreht.

Der Generikahersteller Cipla hinkte wegen Beanstandungen der US-Arzneimittelbehörde hinterher, die sich auf seine Exporte in die USA auswirken könnten. Dies ist kurzfristig negativ, weshalb wir unsere Position angepasst haben. Aber die Geschäftsleitung dürfte Korrekturmaßnahmen ergreifen, die Cipla wieder auf Wachstumskurs bringen dürften.

Zu den neuen Positionen gehören JB Chemicals, VIP Industries und Axis Bank. Der Pharma- und ChemiehHersteller JB Chemicals weitete sein Inlandsgeschäft aus und steigerte erneut seine Auftragsfertigung und Exporte, was ihm ein Wachstum im hohen Zehnerbereich bescheren dürfte. Der Reisegepäckhersteller VIP Industries bringt neue Produkte auf den Markt und verbessert seine Online-Präsenz, was sein Wachstum kräftig ankurbeln dürfte. Bei der Axis Bank dürfte die Bewertung in den nächsten Quartalen zu der anderer Privatbanken aufschließen, sofern die Qualität der Aktiva und das Wachstum konstant bleiben.

Bei SBI Life Insurance und UltraTech kauften wir Aktien zu. Bei SBI Life rechnen wir dank der zunehmenden Verbreitung von Lebensversicherungsprodukten mit weiterem stetigen Wachstum. UltraTech wird u.E. von der Erholung des Wohnimmobilienmarktes und der Infrastrukturausgaben im Land profitieren.

Die Position beim Lebensversicherer Max Financial Services stellten wir glatt und schichteten in SBI Life um. Larsen & Toubro verkauften wir wegen ESG-Bedenken. Die Position Housing Development Finance Corporation reduzierten wir aus Gründen des Risikomanagements wegen der anstehenden Fusion mit der Portfolioposition HDFC Bank. Shriram Finance verkleinerten wir nach starker Performance.

Indiens Wirtschaft hat die Volatilität der letzten vier Jahre gut gemeistert. Die Regierung konzentriert sich weiter auf die Verbesserung des Geschäftsklimas durch eine unternehmensfreundliche Politik, Infrastrukturinvestitionen und gezielte Anreize. Hinzu kommt, dass Indien von der Diversifizierung globaler Lieferketten infolge geopolitischer Spannungen profitiert. Steigende Investitionen des Privatsektors und eine bessere Stimmung am Wohnimmobilienmarkt könnten Schlüsselfaktoren sein und zu einem mehrjährigen Gewinnwachstum des Marktes führen.

Ein weiterer wichtiger Faktor ist der Kampf der Zentralbanken im In- und Ausland gegen die Inflation. In Indien scheint sie unter Kontrolle, sodass die indische Zentralbank eine Zinspause eingelegt hat. Das verheißt Gutes für Zykliker und v.a. für unsere Positionen im Finanzsektor. Von externen Faktoren wie einem plötzlichen Rohölpreisanstieg oder Ereignissen wie El Niño könnten Risiken ausgehen und die landwirtschaftliche Produktion in Indien beeinträchtigen.

Auch stehen in Indien in den nächsten 12 Monaten Wahlen in verschiedenen Bundesstaaten und im Sommer 2024 Parlamentswahlen an, bei denen aus aktuellen Meinungsumfragen eine Wiederwahl von Premier Modi hervorgeht. Eine Kontinuität in der Regierung könnte sich ebenfalls positiv auf den Markt auswirken.

Indische Aktien sind nicht „billig“, werden jedoch von den Konsenserwartungen eines starken Gewinnwachstums in den nächsten zwei Jahren gestützt. Bei unserer Bottom-up-Strategie konzentrieren wir uns weiter auf die Suche nach angemessen bewerteten Qualitätsunternehmen mit solidem Gewinnwachstum.

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2023
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR ACC	EUR	19,57
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR R ACC	EUR	19,07
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR I ACC	EUR	19,89
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR Z ACC	EUR	19,82
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>15,94</i>
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD ACC	USD	22,12
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD I ACC	USD	22,37
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>18,52</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der MSCI Emerging Markets Latin America Index erzielte in Q2 und im ersten Halbjahr 2023 starke Zuwächse von 14,0% bzw. 18,5% in USD und übertraf damit die Indizes MSCI Emerging Markets und MSCI AC World.

Mexiko profitiert von den mit China und der Geopolitik verbundenen Veränderungen in Lieferketten. Zu einem wichtigen langfristigen Faktor entwickelt sich das Nearshoring und lockt ausländische Direktinvestitionen ins Land (von 1-1,5 Mrd. USD/Monat 2022 auf 3-4 Mrd. USD/Monat in diesem Jahr). Zusammen mit hohen Realrenditen hilft das dem Peso und dürfte schließlich auch Mexikos Wachstumsausblick aufhellen.

In Brasilien waren die politischen Entwicklungen in den ersten sechs Monaten des Jahres insgesamt erfreulich. Das Unterhaus verabschiedete ein neues Steuergesetz, das nun im Senat erörtert wird. Im Land fällt die Inflation durchweg niedriger aus als erwartet, sodass früher stärkere Zinssenkungen möglich sind. Das wirkt sich günstig auf die BIP-Schätzungen für 2023 und 2024 aus. Brasiliens Märkte erleben daher seit April eine Rallye, angeführt von inländischen Zyklikern.

Das von uns untergewichtete Chile befindet sich weiter in einer technischen Rezession nach den massiven fiskalischen Stimuli während der Pandemie. Die schwächere Konjunktur bremst jedoch den Preisauftrieb, was den Weg für Zinssenkungen ebnen dürfte. Zu den positiven politischen Entwicklungen gehört die Ernennung eines marktfreundlicheren Ausschusses, der einen neuen Verfassungsentwurf ausarbeiten soll.

Trotz leichter Underperformance in Q2 schneidet das Portfolio im Berichtszeitraum deutlich besser ab als der Index, was v.a. der starken Titelauswahl in Brasilien und Mexiko zu verdanken ist. Die Untergewichtung in Chile und Kolumbien war vorteilhaft für die relative Performance.

Im Berichtszeitraum positionierten wir das Portfolio neu. Einige defensivere Titel, die 2022 und in Q1 2023 besonders stark zugelegt hatten wie BBSE und WEG haben wir reduziert. Zudem nutzten wir die übertrieben negative Marktstimmung und schwachen Bewertungen inländischer Zykliker aus Brasilien, um bei soliden Wachstumswerten wie Localiza, Arezzo und Mills Zukäufe zu tätigen und bei Dexco erneut einzusteigen. Bei der Neupositionierung achteten wir darauf, die Qualität und das langfristige Wachstumspotenzial des Portfolios beizubehalten.

Die fünf Titel mit dem höchsten Performance-Beitrag im Quartal waren zudem mit über 4,5% stark gewichtet. Das galt für die Börse B3, den Autovermieter Localiza und die Drogeriekette Raia Drogasil, alle drei aus Brasilien.

Mit der besseren Stimmung und den erwarteten Zinssenkungen ist das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen von 25 Mrd. Real im April auf 27 Mrd. im Mai und rund 30 Mrd. im Juni gestiegen. Die Portfolioposition B3 profitierte vom steigenden Handelsvolumen und der Umschichtung vieler Anleger in Aktien.

Localiza hat zuletzt Marktanteile hinzugewonnen, während Movida wegen hoher Verschuldung und Oroverde, das eine relativ große Übernahme verdauen muss, keinen Spielraum für Wachstum haben. Localiza bleibt mit einem KGV von 17 für 2024 u.E. weiter attraktiv bewertet und dürfte in den nächsten Jahren ein EPS-Wachstum im hohen Zehnerbereich erzielen.

Raia Drogasil ist operativ gut aufgestellt und gewinnt Marktanteile hinzu. Bei seiner Aktie kam es in Erwartung von Zinssenkungen zu einer Neubewertung.

Unter den Verlustbringern im Quartal waren Mercado Libre und WEG. Beide hatten sich in Q1 stark entwickelt, weshalb wir einen Teil unserer Gewinne mitnahmen. Sie gehören nach wie vor zu den Top 10 im Portfolio, da wir weiter stark von ihrem Potenzial überzeugt sind. Auch Embraer brachte uns Verluste ein. Nach der starken Rallye in Q1, nach der wir Gewinne mitnahmen, zeigte sich der Markt von den geringen Auftragszahlen für zivile Flugzeuge enttäuscht. Wir sind jedoch nicht besorgt, da die Auftragsbücher für zivile Flugzeuge für die nächsten Jahre voll und die langfristigen Aussichten für die Bereiche Executive Aviation, Verteidigung und eVTOL sehr gut sind. Wir sehen zudem Potenzial für höhere Rentabilität und Cashflows, während die Bewertung mit einem EV/EBITDA von 6 für 2024 unverändert attraktiv ist.

Im Quartal nahmen wir Dexco und SMU neu ins Portfolio auf. Dexco ist Marktführer in Brasilien bei Holzplatten, Sanitärartikel, Badezimmerarmaturen und Keramikfliesen. Die Aktie hatten wir bereits bis Q4 2021 im Depot. Seither schwächelt der Kurs, aber Dexco ist unverändert stark mit soliden Geschäftszahlen und Renditen unabhängig vom Konjunkturzyklus. SMU ist einer der größten Lebensmitteleinzelhändler in Chile. Nach erfolgreichem Turnaround hat SMU unlängst einen Wachstumskurs eingeschlagen. Wir erwarten ein EPS-Wachstum im hohen Zehnerbereich bei einer attraktiven Dividendenrendite von 9%.

In Mexiko dürfte der Lockerungszyklus in Q4 beginnen, aber Anleger fokussieren sich schon heute auf die Parlamentswahlen im Juni 2024. Der Wahlprozess beginnt im September mit der Bekanntgabe einiger Kandidaten. Derzeit schneiden die Regierungsparteien bei Umfragen besonders gut ab, sodass wohl mit Kontinuität in der Politik und möglicherweise weniger schwankenden Vermögenspreisen zu rechnen ist.

In Brasilien werden Beginn und Ausmaß des Lockerungszyklus im Fokus bleiben. Die meisten Marktteilnehmer erwarten eine erste Zinssenkung von 25-50 Bp im August. Erörtert wird derzeit im Senat eine Steuerreform, die das bislang überaus komplexe und zeitraubende Steuerzahlungsverfahren für Unternehmen vereinfachen und effizienter machen soll. Diese dürfte mit der Zeit zu einem strukturell höheren Wirtschaftswachstum führen.

In Chile werden das für den 17. Dezember angesetzte Verfassungsreferendum und die bevorstehenden Zinssenkungen im Mittelpunkt stehen. In den nächsten 18 Monaten dürfte es in Chile die meisten Zinssenkungen geben.

In einem dynamischen Makro-Umfeld konzentrieren wir uns weiter darauf, die besten Unternehmen in Lateinamerika zu identifizieren. Dank unseres langfristigen Horizonts können wir geduldig auf die besten Preise und Bewertungen warten und antizyklisch handeln, wenn der Markt sich von kurzfristigen Ereignissen zu stark beeindrucken lässt. Wir suchen kontinuierlich nach Unternehmen mit starken und zunehmenden Wettbewerbsvorteilen sowie solidem, dauerhaftem Wachstumspotenzial und passen unsere Positionen und deren Größe basierend auf Qualität, Wachstum und Bewertung ständig neu an.

BILANZ - UNGEPRÜFT (konsolidiert)
zum 30. Juni 2023

	Erläuterung	SUMME EUR 30. Juni 2023	SUMME EUR 31. Dezember 2022
Vermögenswerte			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	12.804.404.963	11.473.180.071
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	12.894.898	2.817.299
Bankguthaben	8	490.646.142	457.352.908
Forderungen gegenüber Brokern	8	3.587.692	18.954.762
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		16.456.532	10.842.548
Forderungen aus Zeichnungen		41.253.724	24.922.697
Dividenden- und Zinsforderungen		7.399.127	4.311.856
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	229.832	392.956
Sonstige Aktiva		6.892.593	4.072.595
Summe Aktiva		13.383.765.503	11.996.847.692
Passiva			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	3.149.128	8.163.189
Kontokorrentkredite	8	87.259	17.548
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	12.471.605	2.891.055
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		16.304.729	11.659.057
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		43.529.117	38.926.622
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	24.689.858	22.330.025
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	371.944	469.131
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	557.915	715.385
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	1.680.424	1.148.172
Steuerrückstellungen	3	2.424.289	4.401.969
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	2.472.362	2.637.547
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		107.738.630	93.359.700
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	13.276.026.873	11.903.487.992

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL ¹	GLOBAL ¹	GLOBAL COMPOUNDERS ²	GLOBAL COMPOUNDERS ²
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	1.001.151.859	883.506.366	13.435.001	11.359.925
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	208	123	-	-
Bankguthaben	8	10.405.870	15.042.997	544.425	413.951
Forderungen aus Zeichnungen		437.428	2.346.163	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		393.614	182.763	5.624	2.970
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	28.184	50.980
Sonstige Aktiva		83.098	-	3.673	1.524
Summe Aktiva		1.012.472.077	901.078.412	14.016.907	11.829.350
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	28	464	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.185.594	2.297.740	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	1.994.720	1.776.945	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	21.336	26.419	9.319	11.529
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	30.349	37.166	2.146	1.411
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	127.064	84.516	1.627	1.044
Steuerrückstellungen	3	73.255	134.675	1.286	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	135.943	133.504	14.182	14.139
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		3.568.289	4.491.429	28.560	28.123
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	1.008.903.788	896.586.983	13.988.347	11.801.227

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	12.792.749	10.579.720	64.827.927	60.479.860
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	813.876	1.156.090
Bankguthaben	8	292.997	377.048	2.944.190	1.896.985
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	-	1.352.957	2.537.544
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	22.995	53.484
Dividenden- und Zinsforderungen		6.825	3.797	26.108	12.171
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	34.700	70.547	7.458	11.486
Sonstige Aktiva		5.079	-	10.617	-
Summe Aktiva		13.132.350	11.031.112	70.006.128	66.147.620
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	-	270.331	167.684
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	-	1.365.618	1.924.885
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	148.654	200.713
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	18.098	15.308	137.242	134.316
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	9.312	11.521	15.448	18.622
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	2.237	2.638	16.884	22.804
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	1.479	936	8.923	6.000
Steuerrückstellungen	3	-	-	4.239	6.866
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	27.442	25.422	14.021	14.980
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		58.568	55.825	1.981.360	2.496.870
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	13.073.782	10.975.287	68.024.768	63.650.750

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ¹ USD	COMGEST GROWTH EAFE USD	COMGEST GROWTH EAFE USD
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	7.836.634	13.482.914	12.295.667
Bankguthaben	8	148.213	363.118	411.201
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	46.785	-
Dividenden- und Zinsforderungen		3.005	7.552	4.358
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	8.553	18.493	34.401
Sonstige Aktiva		732	5.292	2.547
Summe Aktiva		7.997.137	13.924.154	12.748.174
Passiva				
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	-	19.426	17.723
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	8.012	9.320	11.535
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	1.318	2.192	2.647
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	81	1.796	1.195
Steuerrückstellungen	3	-	2.320	4.763
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	1.449	19.034	17.798
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		10.860	54.088	55.661
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	7.986.277	13.870.066	12.692.513

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

BILANZ - UNGEPRÜFT
zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH AMERICA USD	COMGEST GROWTH AMERICA USD	COMGEST GROWTH JAPAN JPY	COMGEST GROWTH JAPAN JPY
	Erläuterung	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	575.820.176	424.870.751	368.061.075.050	347.808.037.200
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	321.506	271.104	1.809.468.957	74.473.359
Bankguthaben	8	2.830.165	8.803.808	18.731.846.186	12.531.443.517
Forderungen gegenüber Brokern		-	-	1.000.000	2.112.000.000
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	1.581.780.540	-
Forderungen aus Zeichnungen		3.258.583	677.150	2.291.713.464	1.275.946.959
Dividenden- und Zinsforderungen		10.429	13.787	296.372.751	299.704.777
Sonstige Aktiva		3.033	-	3.361.994	-
Summe Aktiva		582.243.892	434.636.600	392.776.618.942	364.101.605.812
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	1.761	92	67.081.997	788.872.081
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	350.000	80.000	1.700.690.000	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	1.181.121.040	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		652.201	484.802	2.723.032.578	456.132.095
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	1.101.276	919.241	577.486.355	575.053.562
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	15.453	18.588	5.661.714	7.431.633
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	11.861	12.751	12.530.314	16.761.397
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	56.148	34.782	49.566.050	32.728.373
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	49.423	50.541	60.162.667	67.277.776
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		2.238.123	1.600.797	6.377.332.715	1.944.256.917
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	580.005.769	433.035.803	386.399.286.227	362.157.348.895

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		JAPAN COMPOUNDERS	JAPAN COMPOUNDERS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		JPY	JPY	USD	USD
		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	542.666.720	387.768.510	787.910.349	1.124.030.750
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	-	79
Bankguthaben	8	25.919.696	23.885.440	31.376.882	52.147.290
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	28.036	77.243
Dividenden- und Zinsforderungen		289.000	206.635	2.320.154	894.198
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	10.635.520	7.318.964	-	-
Sonstige Aktiva		449.802	-	454.604	343.076
Summe Aktiva		579.960.738	419.179.549	822.090.025	1.177.492.636
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	-	5.136	334
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	6.206.155	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	616.874	299.620
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	2.047.417	2.149.770
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	1.271.251	1.627.132	27.523	35.730
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	206.836	312.925	74.377	105.842
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	57.462	36.488	175.054	123.595
Steuerrückstellungen	3	-	-	2.022.003	2.872.745
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	1.031.719	891.722	849.860	854.765
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		2.567.268	2.868.267	12.024.399	6.442.401
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	577.393.470	416.311.282	810.065.626	1.171.050.235

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD
	Erläuterung	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	2.046.097	1.984.918	193.769.014	329.152.933
Bankguthaben	8	76.771	149.935	8.067.335	19.063.312
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	730.771	-
Dividenden- und Zinsforderungen		3.719	2.432	467.449	372.772
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	26.436	75.201	8.429	-
Sonstige Aktiva		8.929	580	68.359	46.943
Summe Aktiva		2.161.952	2.213.066	203.111.357	348.635.960
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten		-	-	890	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	1.649.934	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	140.173	130.213
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	9.240	9.019	13.323	17.902
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	2.163	2.700	17.254	36.168
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	290	189	41.317	30.412
Steuerrückstellungen	3	1.452	1.009	243.792	1.113.524
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	8.373	9.879	34.588	41.619
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		21.518	22.796	2.141.271	1.369.838
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	2.140.434	2.190.270	200.970.086	347.266.122

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	-	-	5.017.275.158	3.562.095.846
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	388	21.121
Bankguthaben	8	-	18.203	250.586.328	164.415.587
Forderungen gegenüber Brokern		-	-	-	20.000
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	4.648.716
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	16.567.156	4.880.167
Dividenden- und Zinsforderungen		-	-	1.270.007	277.545
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	16.552	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	4.358.343	2.544.071
Summe Aktiva		-	34.755	5.290.057.380	3.738.903.053
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	-	270.515	220.402
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	8.868.658
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	6.297.743	20.677.683
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	9.711.625	7.372.903
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	-	-	47.842	53.516
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	-	-	176.767	182.651
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	-	-	541.474	340.693
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	-	34.755	547.787	537.436
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		-	34.755	17.593.753	38.253.942
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	-	-	5.272.463.627	3.700.649.111

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE COMPOUNDERS EUR	EUROPE COMPOUNDERS EUR	EUROPE PLUS EUR	EUROPE PLUS EUR
		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	6.068.011	5.243.648	375.623.465	187.699.997
Bankguthaben	8	354.981	236.968	13.185.733	6.392.000
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	17.491	-	241.789
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	2.239.544	14.794
Dividenden- und Zinsforderungen		1.757	245	99.298	21.767
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	21.495	48.277	-	-
Sonstige Aktiva		7.513	2.680	363.047	242.864
Summe Aktiva		6.453.757	5.549.309	391.511.087	194.613.211
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	26	-	425
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	11.650	-	438.485
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	42.897	33.888
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	781.621	567.469
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	8.521	11.324	11.467	15.285
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	1.817	2.324	14.345	18.956
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	764	491	44.263	32.049
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	7.535	6.989	31.879	37.387
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		18.637	32.804	926.472	1.143.944
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	6.435.120	5.516.505	390.584.615	193.469.267

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	73.317.608	63.618.206	1.040.403.267	938.180.152
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	247	-	73.135
Bankguthaben	8	1.106.338	3.688.520	12.599.793	47.772.687
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	-	1.460.000	780.000
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		754.998	-	44.558	-
Forderungen aus Zeichnungen		40.533	1.830.543	807.050	2.783.654
Dividenden- und Zinsforderungen		311	5.210	1.887	36.146
Sonstige Aktiva		55.975	37.888	367.161	195.044
Summe Aktiva		75.275.763	69.180.614	1.055.683.716	989.820.818
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	2.984	1.203.227	981.176
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	1.587.452	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		12.167	149.797	8.551.948	4.388.479
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	253.446	216.462	2.303.507	2.262.088
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	9.015	11.874	18.826	25.399
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	5.794	6.457	37.866	51.260
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	9.066	5.707	158.317	111.136
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	57.116	51.171	118.421	129.838
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		346.604	2.031.904	12.392.112	7.949.376
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	74.929.159	67.148.710	1.043.291.604	981.871.442

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF
	Erläuterung	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	543.483.124	569.454.498	122.496.287	143.387.858
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	143.903	737.477
Bankguthaben	8	16.672.451	10.557.262	3.700.223	7.635.517
Forderungen gegenüber Brokern		-	-	750.000	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	196.993
Forderungen aus Zeichnungen		106.531	235.570	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		3.751	76.686	32.022	9.512
Sonstige Aktiva		582.092	362.474	146.484	95.761
Summe Aktiva		560.847.949	580.686.490	127.268.919	152.063.118
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	5	1	943.589	14.330
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	-	-	880.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	201.405
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.651.936	3.741.723	-	7.749
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	1.024.020	1.024.876	206.455	253.521
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	15.779	20.917	9.139	12.414
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	22.318	29.101	6.230	9.990
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	88.757	61.588	19.355	13.005
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	53.462	58.943	44.094	40.311
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		4.856.277	4.937.149	1.228.862	1.432.725
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	555.991.672	575.749.341	126.040.057	150.630.393

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE EX UK	EUROPE EX UK	ASIA	ASIA
		GBP	GBP	USD	USD
		30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	245.396.726	252.248.424	189.818.837	183.095.556
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	138.334	32.549	2.216	-
Bankguthaben	8	8.700.344	21.616.415	4.744.972	1.951.814
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	550.000	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	232.980	3.368.874	5.630.213
Forderungen aus Zeichnungen		1.210.363	2.534.021	115.612	73.404
Dividenden- und Zinsforderungen		1.545	28.784	112.844	121.596
Sonstige Aktiva		295.848	195.894	2.170	-
Summe Aktiva		255.743.160	277.439.067	198.165.525	190.872.583
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	766	977.172	5.285	76.833
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	486.949	1.586.901	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		687.765	368.245	1.400.723	3.041.818
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	378.716	381.080	415.955	399.533
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	12.042	15.892	11.280	14.013
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	14.407	17.716	9.794	12.448
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	37.351	24.334	27.148	18.305
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	40.320	36.993	27.478	28.148
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.171.367	2.308.381	3.484.564	3.591.098
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	254.571.793	275.130.686	194.680.961	187.281.485

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD
	Erläuterung	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	97.796.899	106.904.451	92.010.186	99.314.643
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	44	57	29	51
Bankguthaben	8	2.312.211	3.955.714	804.038	843.986
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1.991.402	111.447	-	98.820
Forderungen aus Zeichnungen		-	21.122	13.319	435
Dividenden- und Zinsforderungen		198.922	65.937	187.008	59.505
Sonstige Aktiva		4.073	-	7.857	-
Summe Aktiva		102.303.551	111.058.728	93.022.437	100.317.440
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten		-	-	4	-
Kontokorrentkredite		-	-	53.176	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		104.646	-	68.954	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.762.152	2.448	72.617	34.268
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	175.380	173.690	189.904	184.608
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	8.605	10.700	13.983	17.337
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	11.924	15.103	8.165	10.415
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	14.251	9.347	13.863	9.290
Steuerrückstellungen	3	-	-	11.541	5.105
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	16.964	16.337	22.493	21.624
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		3.093.922	227.625	454.700	282.647
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	99.209.629	110.831.103	92.567.737	100.034.793

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		CHINA EUR 30. Juni 2023	CHINA EUR 31. Dezember 2022	INDIA USD 30. Juni 2023	INDIA USD 31. Dezember 2022
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	145.896.522	171.184.501	65.787.852	71.938.372
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte		-	-	4	-
Bankguthaben	8	1.204.236	2.330.812	2.211.297	1.101.868
Forderungen aus Zeichnungen		272.190	194.321	1.866.490	19.618
Dividenden- und Zinsforderungen		453.005	1.791	92.867	698
Sonstige Aktiva		4.659	-	15.367	-
Summe Aktiva		147.830.612	173.711.425	69.973.877	73.060.556
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten		-	-	7	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		405.103	273.678	232.914	20.497
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	335.504	318.704	198.790	221.768
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	12.797	16.931	11.047	13.833
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	7.221	8.989	6.710	10.286
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	23.144	14.906	3.038	6.771
Steuerrückstellungen	3	-	-	284.626	549.993
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	23.220	25.726	25.577	29.657
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		806.989	658.934	762.709	852.805
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	147.023.623	173.052.491	69.211.168	72.207.751

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2022
	Erläuterung		
Vermögenswerte			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	22.290.712	20.301.522
Bankguthaben	8	282.169	1.098.724
Forderungen aus Zeichnungen		11.627	1.022
Dividenden- und Zinsforderungen		134.850	92.420
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter		19.046	48.104
Sonstige Aktiva		17.156	-
Summe Aktiva		22.755.560	21.541.792
Passiva			
Kontokorrentkredite	8	38.518	17.548
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.069	7.068
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	52.275	52.054
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	11.126	14.811
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	5.522	7.665
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	3.142	2.147
Steuerrückstellungen	3	-	8.301
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	8.709	8.650
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		122.361	118.244
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	22.633.199	21.423.548

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

		SUMME EUR 30. Juni 2023	SUMME EUR 30. Juni 2022
	Erläuterung		
Erträge			
Dividenden		108.024.171	133.027.817
Abzüglich: Quellensteuer		(13.883.019)	(15.547.249)
Bankzinsen		2.652.255	179.964
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	186.178	327.990
Sonstige Erträge		465.142	814.206
Summe Erträge		97.444.727	118.802.728
Aufwendungen			
Gebühren des Anlageverwalters	5	71.255.068	83.697.417
Transaktionskosten	2	1.496.594	2.113.179
Verwahrstellengebühren	5	1.239.832	950.688
Verwaltungsgebühren	5	773.219	750.981
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		600.757	695.588
Abschlussprüfungsgebühren	5	113.598	111.150
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	93.937	93.465
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		158.763	135.658
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		250.204	324.909
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		303.924	276.279
Veröffentlichungskosten		129.758	102.818
Entsendegebühren	5	575.477	575.409
Bankgebühren		267.854	1.273.605
Sonstige Kosten		749.800	730.400
Summe Aufwendungen		78.008.785	91.831.546

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		SUMME EUR 30. Juni 2023	SUMME EUR 30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		19.435.942	26.971.182
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(73.585.948)	168.151.133
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		12.589.138	42.448.232
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		(2.479.459)	4.484.368
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(1.021.258)	(7.021.318)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern	3	(494.754)	(4.077.863)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen		1.933.782.198	(4.396.997.301)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten		16.707.691	(3.682.690)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Terminkontrakten		(885.684)	1.975.984
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		1.904.047.866	(4.167.748.273)
Ausschüttungen	13	(4.646.025)	(7.422.773)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		1.899.401.841	(4.175.171.046)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		8.030.934	7.816.123	118.922	100.501
Abzüglich: Quellensteuer		(1.148.015)	(1.025.278)	(20.502)	(18.165)
Bankzinsen		317.425	29.988	10.009	582
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	28.182	23.710
Sonstige Erträge		56.011	681	66	-
Summe Erträge		7.256.355	6.821.514	136.677	106.628
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	5.733.028	6.462.486	-	-
Transaktionskosten	2	82.723	204.493	591	1.522
Verwahrstellengebühren	5	60.899	39.783	5.823	3.037
Verwaltungsgebühren	5	44.175	39.605	19.334	18.590
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		52.043	61.741	-	474
Abschlussprüfungsgebühren	5	8.358	8.078	115	98
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	6.935	6.859	95	83
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		11.155	9.063	161	120
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		22.831	27.482	75	65
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		22.360	18.488	307	245
Veröffentlichungskosten		9.552	7.525	131	91
Entsendegebühren	5	42.547	42.770	583	511
Bankgebühren		17	870	-	846
Sonstige Kosten		45.639	41.703	9.933	8.189
Summe Aufwendungen		6.142.262	6.970.946	37.148	33.871

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	GLOBAL ¹	GLOBAL ¹	GLOBAL COMPOUNDERS ²	GLOBAL COMPOUNDERS ²
	USD	USD	USD	USD
	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen	1.114.093	(149.432)	99.529	72.757
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	8.581.135	48.623.875	(215.449)	(303.752)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	102.083	11.611	(513)	(827)
Realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Währungen	(186.354)	(222.256)	1.410	(7.472)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern	(330.631)	(806.279)	(1.286)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen	163.151.384	(373.578.010)	2.303.429	(3.495.637)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten	521	(2.532)	-	(6)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)	172.432.231	(326.123.023)	2.187.120	(3.734.937)
Ausschüttungen	(222.161)	(186.302)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	172.210.070	(326.309.325)	2.187.120	(3.734.937)

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Vormalig Comgest Growth World Compounds (Namensänderung zum 2. November 2022).

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL FLEX	GLOBAL FLEX
		USD	USD	EUR	EUR
		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		101.804	82.100	540.055	509.921
Abzüglich: Quellensteuer		(14.416)	(10.815)	(77.431)	(62.937)
Bankzinsen		8.716	381	18.795	332
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	34.700	37.502	7.458	36.198
Sonstige Erträge		8	10	6.745	15
Summe Erträge		130.812	109.178	495.622	483.529
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	51.481	46.834	402.052	466.715
Transaktionskosten	2	620	2.179	4.823	19.385
Verwahrstellengebühren	5	5.106	5.975	43.614	61.813
Verwaltungsgebühren	5	24.029	27.537	19.205	23.587
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		1	112	5.446	7.361
Abschlussprüfungsgebühren	5	107	81	574	549
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	89	68	476	463
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		150	99	805	674
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		70	54	1.251	1.594
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		286	202	1.536	1.372
Veröffentlichungskosten		122	75	656	509
Entsendegebühren	5	543	446	2.923	2.849
Bankgebühren		-	85	22.231	46.374
Sonstige Kosten		13.639	12.194	16.970	21.041
Summe Aufwendungen		96.243	95.941	522.562	654.286

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2022
	Nettoerträge(-verluste) aus Anlagen	34.569	13.237	(26.940)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(113.083)	17.769	678.768	4.763.146
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(219)	(2.406)	121.580	7.546
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	(2.479.459)	4.484.368
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	(1.941)	(7.984)	(4.466)	(19.650)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern	-	-	(7.014)	(53.071)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen	2.221.396	(3.193.317)	9.493.025	(19.681.122)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten	-	(5)	440.822	(151.315)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Terminkontrakten	-	-	(885.684)	1.975.984
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)	2.140.722	(3.172.706)	7.330.632	(8.844.871)
Ausschüttungen	13	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	2.140.722	(3.172.706)	7.330.632	(8.844.871)

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	
		GLOBAL DEVELOPED	MARKETS ¹	EAFA	EAFA
		USD		USD	
		30. Juni 2023	30. Juni 2023	30. Juni 2022	
Erträge					
Dividenden		15.199	126.168	137.210	
Abzüglich: Quellensteuer		(2.066)	(15.174)	(10.558)	
Bankzinsen		1.254	8.043	724	
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	8.553	18.493	18.255	
Sonstige Erträge		1	8	476	
Summe Erträge		22.941	137.538	146.107	
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	56.930	73.426	
Transaktionskosten	2	2.308	766	4.395	
Verwahrstellengebühren	5	1.318	5.900	6.984	
Verwaltungsgebühren	5	8.012	19.340	23.610	
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		235	41	21	
Abschlussprüfungsgebühren	5	16	118	125	
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	13	98	106	
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		22	166	153	
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		10	78	84	
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		43	316	313	
Veröffentlichungskosten		18	135	115	
Entsendegebühren	5	81	602	639	
Bankgebühren		1.962	74	50	
Sonstige Kosten		1.139	10.963	10.561	
Summe Aufwendungen		15.177	95.527	120.582	

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL DEVELOPED	EAFE	EAFE
		MARKETS ¹	USD	USD
		30. Juni 2023	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		7.764	42.011	25.525
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		6.095	164.105	410.430
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		6.006	(149)	1.605
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		27.514	(1.812)	(12.026)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern		-	(1.590)	(20.532)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		378.502	1.907.556	(6.232.004)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		-	-	(13)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		425.881	2.110.121	(5.827.015)
Ausschüttungen	13	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		425.881	2.110.121	(5.827.015)

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		AMERICA USD 30. Juni 2023	AMERICA USD 30. Juni 2022	JAPAN JPY 30. Juni 2023	JAPAN JPY 30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		2.399.467	1.925.526	2.517.070.452	2.920.819.528
Abzüglich: Quellensteuer		(719.840)	(571.450)	(377.560.568)	(438.122.931)
Bankzinsen		77.138	6.258	1.025.452	256.728
Sonstige Erträge		18.572	3.076	237.146	-
Summe Erträge		1.775.337	1.363.410	2.140.772.482	2.482.953.325
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	3.038.854	2.549.198	1.704.369.302	1.863.655.140
Transaktionskosten	2	57.892	38.489	36.090.076	53.739.627
Verwahrstellengebühren	5	24.648	11.433	25.298.550	13.871.716
Verwaltungsgebühren	5	31.671	31.642	11.668.604	8.425.966
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		30.468	24.108	17.967.172	19.537.676
Abschlussprüfungsgebühren	5	4.197	2.958	3.307.460	2.969.209
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	3.483	2.497	2.744.585	2.508.996
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		5.885	3.629	4.637.421	3.646.822
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		9.189	8.547	7.230.792	8.773.999
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		11.229	7.389	8.848.917	7.426.268
Veröffentlichungskosten		4.778	2.750	3.779.617	2.738.307
Entsendegebühren	5	21.366	16.156	16.837.677	15.404.119
Bankgebühren		4.939	1.523	30.388.133	43.161.452
Sonstige Kosten		22.673	16.928	13.968.169	12.069.051
Summe Aufwendungen		3.271.272	2.717.247	1.887.136.475	2.057.928.348

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		AMERICA USD 30. Juni 2023	AMERICA USD 30. Juni 2022	JAPAN JPY 30. Juni 2023	JAPAN JPY 30. Juni 2022
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen		(1.495.935)	(1.353.837)	253.636.007	425.024.977
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		12.830.422	9.174.348	2.508.865.386	8.900.987.091
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		134.887	(580.650)	1.705.107.359	4.986.426.595
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		11.294	(188.524)	23.514.542	(94.630.878)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		93.201.241	(115.729.428)	43.863.644.899	(102.548.507.764)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten		48.733	(380.642)	2.456.785.682	(1.319.177.609)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		104.730.642	(109.058.733)	50.811.553.875	(89.649.877.588)
Ausschüttungen	13	-	-	(22.159.269)	(8.054)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		104.730.642	(109.058.733)	50.789.394.606	(89.649.885.642)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		JAPAN COMPOUNDERS	JAPAN COMPOUNDERS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		JPY	JPY	USD	USD
		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		3.767.312	3.317.723	17.093.140	24.041.526
Abzüglich: Quellensteuer		(565.097)	(497.660)	(1.673.971)	(2.315.537)
Bankzinsen		-	-	409.333	88.241
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	3.316.556	3.513.660	-	-
Sonstige Erträge		258	-	795	1
Summe Erträge		6.519.029	6.333.723	15.829.297	21.814.231
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	6.619.778	10.887.969
Transaktionskosten	2	44.421	9.052	413.920	417.647
Verwahrstellengebühren	5	576.115	450.903	235.096	131.761
Verwaltungsgebühren	5	2.496.232	2.935.564	58.916	40.597
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		455	4.165	28.474	50.325
Abschlussprüfungsgebühren	5	4.124	3.240	10.108	13.816
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	3.413	2.725	8.388	11.668
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		5.763	3.951	14.172	16.959
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		2.702	2.149	27.522	48.104
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		11.013	8.042	27.044	34.535
Veröffentlichungskosten		4.661	2.975	11.572	12.729
Entsendengebühren	5	20.974	16.999	51.460	68.596
Bankgebühren		42.336	52.814	7.981	45.851
Sonstige Kosten		780.052	621.545	74.093	89.756
Summe Aufwendungen		3.992.261	4.114.124	7.588.524	11.870.313

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	JAPAN COMPOUNDERS	JAPAN COMPOUNDERS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
	JPY	JPY	USD	USD
	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen	2.526.768	2.219.599	8.240.773	9.943.918
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	11.084.674	1.707.838	(99.806.945)	(30.102.637)
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(5.530)	(12.035)	(292.576)	584.622
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen	1.327	(3.096)	(302.663)	(3.667.749)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern	-	-	(98.923)	(2.039.313)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen	101.610.426	(98.429.503)	172.961.370	(450.098.969)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten	-	1	(4.881)	39.112
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)	115.217.665	(94.517.196)	80.696.155	(475.341.016)
Ausschüttungen	13	-	(381.238)	(677.068)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	115.217.665	(94.517.196)	80.314.917	(476.018.084)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		28.398	30.910	3.519.099	4.798.540
Abzüglich: Quellensteuer		(3.451)	(3.597)	(384.371)	(570.291)
Bankzinsen		2.318	188	110.010	25.719
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	26.436	29.750	8.429	1.385
Sonstige Erträge		1	887	301	-
Summe Erträge		53.702	58.138	3.253.468	4.255.353
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	419.145	450.985
Transaktionskosten	2	396	483	109.217	45.356
Verwahrstellengebühren	5	4.917	3.380	55.416	62.549
Verwaltungsgebühren	5	19.178	23.389	28.328	31.883
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		41	15	190	487
Abschlussprüfungsgebühren	5	20	18	2.142	2.842
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	17	15	1.423	1.920
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		28	22	3.002	3.486
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		13	12	4.405	8.263
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		53	45	5.731	7.099
Veröffentlichungskosten		23	16	2.471	2.637
Entsendegebühren	5	101	93	10.905	15.049
Bankgebühren		36	16	8.742	5.430
Sonstige Kosten		5.890	5.025	16.220	15.895
Summe Aufwendungen		30.713	32.529	667.337	653.881

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		22.989	25.609	2.586.131	3.601.472
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(197.982)	41.234	(25.799.176)	(16.826.057)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		370	110	(1.017.702)	(55.560)
Realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Währungen		(2.247)	(1.915)	130.444	(450.888)
Realisierter und nicht realisierter Netto(verlust)/-gewinn aus Kapitalgewinnsteuern		(443)	-	268.520	(94.884)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		395.727	(762.249)	46.232.107	(72.285.480)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		-	(5)	(890)	(450)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		218.414	(697.216)	22.399.434	(86.111.847)
Ausschüttungen	13	-	-	(2.511.788)	(6.436.634)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		218.414	(697.216)	19.887.646	(92.548.481)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		-	80.481	32.444.295	40.043.246
Abzüglich: Quellensteuer		-	(1.610)	(3.805.676)	(3.804.610)
Bankzinsen		-	-	1.060.114	530
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	40.402	-	-
Sonstige Erträge		-	8.138	297.253	650.941
Summe Erträge		-	127.411	29.995.986	36.890.107
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	30.474	26.004.579	26.241.959
Transaktionskosten	2	-	10.524	251.926	436.822
Verwahrstellengebühren	5	-	1.747	333.803	245.145
Verwaltungsgebühren	5	-	12.273	99.140	64.521
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		-	-	149.421	167.601
Abschlussprüfungsgebühren	5	-	32	39.440	31.940
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	-	27	32.728	26.964
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		-	40	55.306	39.193
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		-	65	87.425	93.043
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		-	81	105.519	79.810
Veröffentlichungskosten		-	34	44.987	29.588
Entsendegebühren	5	-	-	200.780	166.345
Bankgebühren		-	1.548	2.855	484.319
Sonstige Kosten		-	31.138	194.263	156.312
Summe Aufwendungen		-	87.983	27.602.172	28.263.562

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		-	39.428	2.393.814	8.626.545
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		-	969.347	37.123.864	61.011.218
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		-	(34.804)	61.621	1.723.285
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		-	70.857	(380.784)	(551.404)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern		-	(77.347)	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		-	(1.797.485)	773.922.476	(1.270.318.385)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten		-	-	(70.847)	673.582
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		-	(830.004)	813.050.144	(1.198.835.159)
Ausschüttungen	13	-	-	(1.478.962)	(746.190)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		-	(830.004)	811.571.182	(1.199.581.349)

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		67.025	73.524	2.115.043	3.716.218
Abzüglich: Quellensteuer		(10.505)	(10.412)	(228.359)	(449.576)
Bankzinsen		2.864	-	37.856	17
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	21.495	25.005	-	63.675
Sonstige Erträge		17	-	27.725	-
Summe Erträge		80.896	88.117	1.952.265	3.330.334
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	1.600.876	2.125.375
Transaktionskosten	2	103	445	44.849	33.694
Verwahrstellengebühren	5	4.000	3.537	24.698	27.624
Verwaltungsgebühren	5	17.124	21.879	22.161	25.943
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		-	10	3.990	3.826
Abschlussprüfungsgebühren	5	54	44	2.399	2.992
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	45	37	1.991	2.526
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		75	54	3.365	3.671
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		35	30	5.297	8.710
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		143	111	6.419	7.475
Veröffentlichungskosten		61	41	2.731	2.774
Entsendegebühren	5	273	231	12.214	15.861
Bankgebühren		15	779	4.346	93.288
Sonstige Kosten		5.499	4.681	13.915	13.998
Summe Aufwendungen		27.427	31.879	1.749.251	2.367.757

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023	EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023	EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		53.469	56.238	203.014	962.577
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		59.126	126.441	1.597.950	2.036.476
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		2	90	24.222	(17.028)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		35	(966)	(74.082)	(13.374)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen		787.188	(1.362.806)	44.788.827	(111.503.769)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten		26	(75)	425	(1.078)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		899.846	(1.181.078)	46.540.356	(108.536.196)
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		899.846	(1.181.078)	46.540.356	(108.536.196)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

		COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		694.258	669.439	8.676.317	11.061.833
Abzüglich: Quellensteuer		(145.607)	(110.866)	(1.188.441)	(1.394.979)
Bankzinsen		49.343	4	178.558	2.726
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	3.076	-	-
Sonstige Erträge		2.472	4.840	12.418	62.043
Summe Erträge		600.466	566.493	7.678.852	9.731.623
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	729.744	695.681	6.893.013	9.847.846
Transaktionskosten	2	1.167	2.244	106.292	242.797
Verwahrstellengebühren	5	9.162	9.716	73.191	60.883
Verwaltungsgebühren	5	21.423	23.015	41.127	38.200
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		8.177	7.813	67.052	94.104
Abschlussprüfungsgebühren	5	660	515	9.268	11.587
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	548	435	7.691	9.790
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		925	632	12.994	14.229
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		434	345	20.430	34.135
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		1.765	1.288	24.796	28.976
Veröffentlichungskosten		753	477	10.592	10.666
Entsendengebühren	5	3.359	2.746	47.181	59.074
Bankgebühren		-	11.582	1.135	96.364
Sonstige Kosten		31.117	30.724	41.627	47.008
Summe Aufwendungen		809.234	787.213	7.356.389	10.595.659

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen		(208.768)	(220.720)	322.463	(864.036)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		1.030.808	737.323	(32.133.948)	42.399.602
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(19.468)	(4.670)	(212.503)	4.867.999
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen		(16.345)	2.611	(151.305)	(197.336)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		10.380.138	(19.074.924)	185.878.777	(618.154.219)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten		2.737	27	(295.185)	2.409.832
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		11.169.102	(18.560.353)	153.408.299	(569.538.158)
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		11.169.102	(18.560.353)	153.408.299	(569.538.158)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		6.006.893	7.098.256	1.036.220	1.520.447
Abzüglich: Quellensteuer		(922.780)	(995.973)	(100.914)	(87.961)
Bankzinsen		92.952	40	13.576	1.340
Sonstige Erträge		25.191	32.234	4.428	27.890
Summe Erträge		5.202.256	6.134.557	953.310	1.461.716
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	3.119.069	4.740.614	705.876	779.327
Transaktionskosten	2	56.441	104.704	17.139	16.456
Verwahrstellengebühren	5	44.688	30.885	15.131	13.530
Verwaltungsgebühren	5	33.196	32.583	18.750	23.204
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		34.230	56.383	423	320
Abschlussprüfungsgebühren	5	5.337	6.516	1.247	1.140
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	4.428	5.504	1.035	962
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		7.483	8.001	1.748	1.399
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		11.718	19.274	821	763
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		14.278	16.292	3.337	2.848
Veröffentlichungskosten		6.101	6.003	1.429	1.108
Entsendegebühren	5	27.169	32.988	6.350	6.167
Bankgebühren		63	117.236	4.874	32.019
Sonstige Kosten		27.804	29.701	8.507	8.628
Summe Aufwendungen		3.392.005	5.206.684	786.667	887.871

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF
	Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		1.810.251	927.873	166.643	573.845
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(17.710.207)	(13.253.608)	8.196.578	1.204.438
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		32.726	1.991	1.902.191	(984.168)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(75.014)	(133.542)	(73.677)	(614.099)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		92.289.948	(396.897.807)	15.245.243	(42.782.882)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(4)	(4)	(1.522.834)	5.266.894
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		76.347.700	(409.355.097)	23.914.144	(37.335.972)
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		76.347.700	(409.355.097)	23.914.144	(37.335.972)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE EX UK	EUROPE EX UK	ASIA	ASIA
		GBP	GBP	USD	USD
		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		2.159.255	2.692.109	1.794.294	2.049.986
Abzüglich: Quellensteuer		(284.236)	(341.003)	(239.942)	(271.733)
Bankzinsen		122.418	18.617	68.462	6.130
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	4.071	-	-
Sonstige Erträge		11.597	9.437	120	-
Summe Erträge		2.009.034	2.383.231	1.622.934	1.784.383
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	1.217.864	1.262.669	1.239.544	1.594.129
Transaktionskosten	2	21.094	44.080	19.945	8.658
Verwahrstellengebühren	5	26.730	25.296	21.167	16.562
Verwaltungsgebühren	5	25.900	26.794	23.415	26.833
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		52.833	21.984	14.908	17.995
Abschlussprüfungsgebühren	5	2.557	2.199	1.737	1.814
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	2.122	1.856	1.441	1.532
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		3.585	2.697	2.435	2.227
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		1.682	1.471	3.809	5.332
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		6.841	5.493	4.647	4.536
Veröffentlichungskosten		2.923	2.047	1.985	1.674
Entsendegebühren	5	13.017	11.976	8.843	9.433
Bankgebühren		1.094	661	63	887
Sonstige Kosten		28.198	20.142	18.345	17.557
Summe Aufwendungen		1.406.440	1.429.365	1.362.284	1.709.169

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023	EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	ASIA USD 30. Juni 2023	ASIA USD 30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		602.594	953.866	260.650	75.214
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		18.237.436	(3.431.375)	(4.519.582)	(1.887.835)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		20.918	(121.259)	(62.558)	(2.656)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		21.141	(313.211)	(52.914)	(115.462)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		28.566.527	(69.213.009)	17.532.542	(92.286.675)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten		1.082.190	(1.285.518)	73.764	(496)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		48.530.806	(73.410.506)	13.231.902	(94.217.910)
Ausschüttungen	13	(109.075)	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		48.421.731	(73.410.506)	13.231.902	(94.217.910)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA EX JAPAN	ASIA EX JAPAN	ASIA PAC EX JAPAN	ASIA PAC EX JAPAN
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		1.511.268	1.557.991	1.416.498	1.708.761
Abzüglich: Quellensteuer		(175.612)	(159.663)	(164.730)	(174.729)
Bankzinsen		36.227	4.272	21.334	1.268
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	7.824	-	-
Sonstige Erträge		76	-	66	14.294
Summe Erträge		1.371.959	1.410.424	1.273.168	1.549.594
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	544.741	596.007	592.809	745.316
Transaktionskosten	2	21.043	23.799	18.934	30.821
Verwahrstellengebühren	5	30.035	30.180	29.142	34.247
Verwaltungsgebühren	5	17.913	21.615	27.499	31.107
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		664	937	9.737	15.078
Abschlussprüfungsgebühren	5	963	871	898	933
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	799	735	745	788
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		1.351	1.069	1.260	1.145
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		1.152	985	1.968	2.844
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		2.577	2.176	2.404	2.331
Veröffentlichungskosten		1.103	808	1.028	863
Entsendegebühren	5	4.904	4.586	4.573	4.782
Bankgebühren		114	88	220	278
Sonstige Kosten		17.735	17.910	18.323	19.864
Summe Aufwendungen		645.094	701.766	709.540	890.397

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA EX JAPAN	ASIA EX JAPAN	ASIA PAC EX JAPAN	ASIA PAC EX JAPAN
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		726.865	708.658	563.628	659.197
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen		(3.681.554)	(2.994.531)	(1.836.623)	(697.209)
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(10.943)	6.852	(9.738)	(40.873)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(24.975)	(95.105)	(20.599)	(48.388)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern		(5.720)	(4.006)	(12.533)	(13.215)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		4.122.301	(15.322.403)	2.146.331	(17.493.554)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(13)	274	(26)	503
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		1.125.961	(17.700.261)	830.440	(17.633.539)
Ausschüttungen	13	-	-	(9.317)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		1.125.961	(17.700.261)	821.123	(17.633.539)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		CHINA EUR 30. Juni 2023	CHINA EUR 30. Juni 2022	INDIA USD 30. Juni 2023	INDIA USD 30. Juni 2022
Erträge					
Dividenden		2.474.283	2.047.021	409.018	555.150
Abzüglich: Quellensteuer		(170.318)	(137.208)	(66.975)	(113.290)
Bankzinsen		31.865	8	24.118	1.350
Sonstige Erträge		114	-	3.783	-
Summe Erträge		2.335.944	1.909.821	369.944	443.210
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	1.091.874	1.165.136	597.335	769.566
Transaktionskosten	2	36.103	48.292	31.536	30.821
Verwahrstellengebühren	5	18.050	13.312	13.480	19.395
Verwaltungsgebühren	5	29.322	29.585	23.559	26.476
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		13.978	20.194	5.584	7.911
Abschlussprüfungsgebühren	5	1.618	1.422	601	680
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	1.343	1.201	498	575
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		2.271	1.745	842	836
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		3.580	4.248	1.617	2.321
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		4.329	3.553	1.607	1.702
Veröffentlichungskosten		1.851	1.314	687	626
Entsendegebühren	5	8.238	7.234	-	3.216
Bankgebühren		93	11.640	38	2.564
Sonstige Kosten		15.774	13.668	17.358	14.876
Summe Aufwendungen		1.228.424	1.322.544	694.742	881.565

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR	COMGEST GROWTH CHINA EUR	COMGEST GROWTH INDIA USD	COMGEST GROWTH INDIA USD
Erläuterung	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen	1.107.520	587.277	(324.798)	(438.355)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(4.351.133)	(8.254.096)	4.669.077	12.113.735
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	9.048	29.307	(5.776)	(10.214)
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen	(33.344)	9.313	(4.632)	(159.652)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern	-	-	(336.664)	(1.321.200)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(10.120.954)	(5.372.983)	660.212	(25.868.775)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten	-	(58.776)	(4)	(1.661)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(13.388.863)	(13.059.958)	4.657.415	(15.686.122)
Ausschüttungen	13	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(13.388.863)	(13.059.958)	4.657.415	(15.686.122)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		LATIN AMERICA	LATIN AMERICA
		EUR	EUR
		30. Juni 2023	30. Juni 2022
Erträge			
Dividenden		391.192	321.043
Abzüglich: Quellensteuer		(33.816)	(27.900)
Bankzinsen		6.874	1
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	19.046	20.343
Sonstige Erträge		14	-
Summe Erträge		383.310	313.487
Aufwendungen			
Gebühren des Anlageverwalters	5	150.889	149.921
Transaktionskosten	2	2.825	6.430
Verwahrstellengebühren	5	9.430	12.219
Verwaltungsgebühren	5	25.361	26.959
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		2.906	2.571
Abschlussprüfungsgebühren	5	195	164
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	162	138
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		274	201
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		427	468
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		523	409
Veröffentlichungskosten		223	154
Entsendegebühren	5	995	1.056
Bankgebühren		67	3.582
Sonstige Kosten		9.372	8.063
Summe Aufwendungen		203.649	212.335

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		LATIN AMERICA	LATIN AMERICA
		EUR	EUR
		30. Juni 2023	30. Juni 2022
Nettoerträge aus Anlagen		179.661	101.152
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		372.061	12.482
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		6.659	(54.224)
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen		(934)	35.584
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus Kapitalgewinnsteuern		(7.316)	(15.223)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		3.522.773	(2.354.826)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten		-	44
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		4.072.904	(2.275.011)
Ausschüttungen	13	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		4.072.904	(2.275.011)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	SUMME EUR 30. Juni 2023	SUMME EUR 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	11.903.487.992	18.924.071.657
Zeichnungen	2.270.185.277	1.703.806.408
Rücknahmen	(2.455.614.153)	(3.557.033.409)
Währungsumrechnung	(341.434.084)	71.287.817
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	1.899.401.841	(4.175.171.046)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	13.276.026.873	12.966.961.427

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS – UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	896.586.983	1.330.797.934	11.801.227	16.256.982
Zeichnungen*	88.939.201	86.010.135	-	-
EUR Klasse EUR Dis	1.132.932	2.498.974	-	-
Klasse EUR Fixed Dis	482.641	3.498.338	-	-
Klasse EUR I Acc	20.728.143	10.411.731	-	-
Klasse EUR R Acc	39.802.750	5.657.174	-	-
Klasse EUR SI Acc	3.444.198	12.105.036	-	-
Klasse EUR Z Acc	2.581.514	7.543.720	-	-
USD Klasse USD Acc	19.409.290	41.702.590	-	-
Klasse USD I Acc	111.913	658.869	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	634.377	1.594.317	-	-
Klasse GBP U Dis	611.443	339.386	-	-
Rücknahmen*	(148.832.466)	(120.829.992)	-	(749.361)
EUR Klasse EUR Dis	(5.206.796)	(3.665.151)	-	-
Klasse EUR Fixed Dis	(514.255)	(127.026)	-	-
Klasse EUR I Acc	(30.794.511)	(52.316.717)	-	(749.361)
Klasse EUR R Acc	(5.799.132)	(13.836.536)	-	-
Klasse EUR SI Acc	(28.439.410)	(2.963.222)	-	-
Klasse EUR Z Acc	(4.271.216)	(9.662.626)	-	-
USD Klasse USD Acc	(58.817.541)	(33.503.395)	-	-
Klasse USD I Acc	(9.916.594)	(88.789)	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	(3.501.039)	(1.373.582)	-	-
Klasse GBP U Dis	(1.571.972)	(3.292.948)	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	172.210.070	(326.309.325)	2.187.120	(3.734.937)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.008.903.788	969.668.752	13.988.347	11.772.684

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.975.287	11.683.971	63.650.750	88.839.190
Zeichnungen*	190.104	2.326.847	4.687.587	4.128.320
EUR Klasse EUR I Acc	189.583	2.326.306	911.095	744.775
Klasse EUR R Acc	-	-	2.012.840	2.605.511
Klasse EUR Z Acc	521	541	1.763.652	778.034
Rücknahmen*	(232.331)	(113)	(7.644.201)	(13.695.968)
EUR Klasse EUR I Acc	(231.734)	-	(3.030.662)	(8.117.061)
Klasse EUR R Acc	-	-	(3.559.142)	(4.284.183)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(1.054.397)	(1.294.724)
USD Klasse USD Acc	-	(113)	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	(597)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	2.140.722	(3.172.706)	7.330.632	(8.844.871)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	13.073.782	10.837.999	68.024.768	70.426.671

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-	12.692.513	21.733.064
Zeichnungen*	7.560.396	-	682.812
EUR Klasse EUR I Acc	7.560.396	-	-
USD Klasse USD I Acc	-	-	682.812
Rücknahmen*	-	(932.568)	(4.666.012)
USD Klasse USD I Acc	-	(932.568)	(4.666.012)
Währungsumrechnung	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	425.881	2.110.121	(5.827.015)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	7.986.277	13.870.066	11.922.849

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	433.035.803	447.337.781	362.157.348.895	515.297.582.996
Zeichnungen*	145.402.128	81.136.828	37.254.858.571	43.188.287.800
EUR Klasse EUR I Acc	-	-	3.304.919.729	7.207.809.890
Klasse EUR Acc	22.147	-	-	-
Klasse EUR I Dis	-	-	1.154.528.682	1.561.192.277
Klasse EUR R Acc	15.939.224	29.625.262	5.013.951.313	1.331.023.075
Klasse EUR R Dis	-	-	46.833.913	107.531.629
Klasse EUR R H Acc	-	-	7.147.358	113.866.814
Klasse EUR I H Acc	4.125.091	5.092.432	539.002.485	932.699.952
Klasse EUR H Dis	-	-	83.850.730	113.083.201
Klasse EUR SI Acc	-	-	3.200.887.730	6.175.090.611
Klasse EUR Z H Acc	-	-	577.811.035	162.653.532
Klasse EUR Z Acc	10.507.187	5.869.844	1.049.341.990	1.890.893.174
JPY Klasse JPY Acc	-	-	1.313.034.871	2.113.193.008
Klasse JPY I Acc	-	-	15.055.273.990	12.746.288.506
Klasse JPY I Dis	-	-	86.672.760	53.493.537
USD Klasse USD Acc	67.183.607	21.665.699	-	-
Klasse USD I Acc	44.710.779	18.090.122	155.818.117	468.896.530
Klasse USD R Acc	-	-	-	102.100.007
Klasse USD I H Acc	-	-	427.248.329	233.204.491
Klasse USD R H Acc	-	-	165.256.573	61.859.370
GBP Klasse GBP U Acc	2.914.093	793.469	4.127.257.722	7.542.713.346
Klasse GBP U Dis	-	-	431.870	9.476
Klasse GBP SU Acc	-	-	933.866.978	261.617.425
Klasse GBP Z H Acc	-	-	11.722.396	5.105.023
Klasse GBP U H Acc	-	-	-	3.962.926

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022
Rücknahmen*		(103.162.804)	(34.812.949)	(63.802.315.845)	(101.647.697.012)
EUR	Klasse EUR I Acc	-	-	(4.463.688.059)	(13.151.901.013)
	Klasse EUR I Dis	-	-	(744.201.578)	(1.819.460.884)
	Klasse EUR R Acc	(69.563.482)	(5.283.961)	(3.498.590.372)	(2.878.430.192)
	Klasse EUR R Dis	-	-	(189.657.294)	(572.026.619)
	Klasse EUR R H Acc	-	-	(4.504.125)	(14.916.406)
	Klasse EUR I H Acc	(7.859.440)	(1.819.962)	(1.776.074.807)	(5.807.226.321)
	Klasse EUR H Dis	-	-	(422.099.681)	(1.391.277.141)
	Klasse EUR SI Acc	-	-	(3.570.530.498)	(818.255.600)
	Klasse EUR Z Acc	(6.506.974)	(6.112.449)	(2.293.535.309)	(1.604.657.213)
	Klasse EUR Z H Acc	-	-	(1.277.362.538)	(1.160.215.961)
JPY	Klasse JPY Acc	-	-	(2.133.517.310)	(3.366.098.490)
	Klasse JPY I Acc	-	-	(22.059.642.592)	(59.761.572.604)
	Klasse JPY I Dis	-	-	(320.575.268)	(199.651.400)
USD	Klasse USD Acc	(8.759.658)	(14.374.678)	-	-
	Klasse USD I Acc	(9.926.757)	(6.932.988)	(3.093.819.506)	(1.908.834.031)
	Klasse USD R Acc	-	-	(168.853.789)	(301.068.947)
	Klasse USD I H Acc	-	-	(5.584.615.506)	(1.744.148.889)
	Klasse USD R H Acc	-	-	(119.483.516)	(285.522.073)
GBP	Klasse GBP U Acc	(546.493)	(288.911)	(11.821.092.746)	(4.621.290.997)
	Klasse GBP U H Acc	-	-	(5.748.512)	(18.433.079)
	Klasse GBP SU Acc	-	-	(232.420.374)	(175.767.416)
	Klasse GBP Z H Acc	-	-	(22.302.465)	(46.941.736)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		104.730.642	(109.058.733)	50.789.394.606	(89.649.885.642)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		580.005.769	384.602.927	386.399.286.227	367.188.288.142

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		416.311.282	506.931.079	1.171.050.235	2.510.169.128
Zeichnungen*		45.864.523	-	77.290.838	44.544.359
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	928.167	3.186.915
	Klasse EUR I Acc	-	-	2.327.192	6.023.046
	Klasse EUR I Dis	-	-	8.044	1.897.525
	Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	167	195
	Klasse EUR Fixed Dis	-	-	488	15.227
	Klasse EUR R Acc	-	-	302.240	375.406
	Klasse EUR Z Acc	-	-	396.381	8.051.526
	Klasse EUR Z Dis	-	-	124.617	304.377
USD	Klasse USD Acc	-	-	71.754.259	7.876.955
	Klasse USD Dis	-	-	28.844	3.790.436
	Klasse USD I Acc	-	-	448.860	12.828.800
	Klasse USD Z Acc	-	-	-	167.670
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	959.472	26.281
	Klasse GBP Z Acc	-	-	12.107	-
JPY	Klasse JPY SI Acc	45.864.523	-	-	-

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2022
Rücknahmen*		-	-	(518.590.364)	(755.436.254)
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	(3.596.954)	(5.967.826)
	Klasse EUR I Acc	-	-	(5.722.758)	(165.504.429)
	Klasse EUR I Dis	-	-	(6.801.478)	(4.556.912)
	Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(50)	-
	Klasse EUR R Acc	-	-	(547.188)	(2.576.771)
	Klasse EUR Y Acc	-	-	-	(23.159)
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(4.423.480)	(56.558.846)
	Klasse EUR Z Dis	-	-	(15.376)	(61.870)
USD	Klasse USD Acc	-	-	(329.726.478)	(383.494.644)
	Klasse USD Dis	-	-	(300.896)	(4.763.537)
	Klasse USD I Acc	-	-	(62.923.690)	(120.105.367)
	Klasse USD Z Dis	-	-	(19.804)	(62.172)
	Klasse USD Z Acc	-	-	(37.524)	(288.760)
	Klasse USD R Acc	-	-	(31.796)	-
	Klasse USD X Acc	-	-	(104.323.688)	-
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	(37.039)	(10.859.275)
	Klasse GBP Z Acc	-	-	(82.165)	(612.686)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		115.217.665	(94.517.196)	80.314.917	(476.018.084)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		577.393.470	412.413.883	810.065.626	1.323.259.149

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.190.270	2.802.557	347.266.122	431.871.813
Zeichnungen*	-	-	2.351.738	6.431.318
EUR Klasse EUR Acc	-	-	70.628	10.217
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	51.585	59.975
Klasse GBP U Dis	-	-	-	276.047
Klasse GBP X Dis	-	-	2.229.525	6.085.079
Rücknahmen*	(268.250)	-	(168.535.420)	(285.187)
EUR Klasse EUR Acc	-	-	(32)	(15.968)
Klasse EUR I Acc	-	-	-	(3.208)
Klasse GBP U Dis	-	-	-	(266.011)
Klasse GBP X Dis	-	-	(168.535.388)	-
USD Klasse USD I Acc	(268.250)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	218.414	(697.216)	19.887.646	(92.548.481)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.140.434	2.105.341	200.970.086	345.469.463

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-	16.801.540	3.700.649.111	5.351.272.637
Zeichnungen*		-	52.676	1.257.906.386	722.525.723
EUR	Klasse EUR Acc	-	13.989	140.592.500	144.569.143
	Klasse EUR Dis	-	1.531	128.562.012	49.164.179
	Klasse EUR I Acc	-	4.482	835.211.784	262.372.806
	Klasse EUR I Dis	-	-	49.548.653	126.132.554
	Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	1.235.796	4.073.503
	Klasse EUR Fixed Dis	-	-	1.051.979	3.034.445
	Klasse EUR R Acc	-	32.474	18.996.108	10.012.916
	Klasse EUR X Acc	-	-	4.819.625	59.825.800
	Klasse EUR Z Acc	-	200	65.887.973	44.753.081
	Klasse EUR Z Dis	-	-	3.130.430	4.099.066
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	160.776	60.219
USD	Klasse USD Acc	-	-	33.890	2.826.926
	Klasse USD I Acc	-	-	6.435.740	4.483.258
	Klasse USD I H Acc	-	-	2.082.268	6.163.293
	Klasse USD Z Acc	-	-	156.852	954.534

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022
Rücknahmen*		-	(4.147.905)	(497.663.052)	(1.011.987.378)
EUR	Klasse EUR Acc	-	(133.065)	(90.195.759)	(196.138.212)
	Klasse EUR Dis	-	(9.354)	(32.470.215)	(64.096.145)
	Klasse EUR I Acc	-	(3.867.469)	(258.850.035)	(550.272.462)
	Klasse EUR I Dis	-	-	(60.378.771)	(48.475.740)
	Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(3.458.527)	(575.043)
	Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(938.557)	(1.262.833)
	Klasse EUR R Acc	-	(138.017)	(3.363.770)	(12.308.090)
	Klasse EUR X Acc	-	-	(1.933.950)	-
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(33.127.434)	(102.553.771)
	Klasse EUR Z Dis	-	-	(6.890.147)	(16.062.168)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	(71.770)	-
USD	Klasse USD Acc	-	-	(1.235.624)	(306.067)
	Klasse USD I Acc	-	-	(2.979.892)	(7.004.197)
	Klasse USD I H Acc	-	-	(1.674.030)	(12.328.350)
	Klasse USD Z Acc	-	-	(94.571)	(604.300)
Übertragung ausgehend		-	(11.876.307)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		-	(830.004)	811.571.182	(1.199.581.349)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-	-	5.272.463.627	3.862.229.633

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.516.505	7.379.754	193.469.267	495.139.572
Zeichnungen*	18.769	-	158.653.212	61.762.501
EUR Klasse EUR Acc	-	-	147.743.937	3.435.491
Klasse EUR I Acc	-	-	10.190.747	58.164.037
Klasse EUR R Acc	18.769	-	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	718.528	162.973
Rücknahmen*	-	(614.185)	(8.078.220)	(71.801.514)
EUR Klasse EUR Acc	-	-	(2.086.719)	(5.797.089)
Klasse EUR I Acc	-	-	(5.372.974)	(65.464.514)
Klasse EUR SI Acc	-	(614.185)	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	(618.527)	(539.911)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	899.846	(1.181.078)	46.540.356	(108.536.196)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.435.120	5.584.491	390.584.615	376.564.363

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		67.148.710	83.951.300	981.871.442	2.128.126.429
Zeichnungen*		8.654.644	9.419.605	98.120.228	143.659.215
EUR	Klasse EUR Acc	2.540.744	2.584.753	43.128.192	53.971.700
	Klasse EUR Dis	-	-	2.131.615	3.399.704
	Klasse EUR I Acc	-	-	40.946.209	59.047.759
	Klasse EUR R Acc	-	-	4.816.666	11.978.423
	Klasse EUR Z Acc	26.304	283	6.797.672	10.270.687
GBP	Klasse GBP U Acc	1.341.159	-	144.101	214.190
USD	Klasse USD Acc	4.513.877	5.439.600	-	-
	Klasse USD I H Acc	-	-	155.773	4.776.752
	Klasse USD Z Acc	232.560	1.394.969	-	-
Rücknahmen*		(12.043.297)	(12.724.918)	(190.108.365)	(454.416.629)
EUR	Klasse EUR Acc	(1.733.982)	(1.816.750)	(40.738.427)	(103.223.260)
	Klasse EUR Dis	-	-	(3.775.570)	(13.517.517)
	Klasse EUR I Acc	-	-	(121.988.231)	(273.387.559)
	Klasse EUR R Acc	-	-	(14.216.144)	(22.241.060)
	Klasse EUR X Acc	-	-	-	(17.008.851)
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(7.703.631)	(22.950.394)
GBP	Klasse GBP U Acc	(19.314)	-	(13.738)	(168.768)
	Klasse GBP U H Acc	-	-	-	(273.789)
USD	Klasse USD Acc	(10.143.641)	(10.728.095)	-	-
	Klasse USD I H Acc	-	-	(1.672.624)	(1.645.431)
	Klasse USD Z Acc	(146.360)	(180.073)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		11.169.102	(18.560.353)	153.408.299	(569.538.158)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		74.929.159	62.085.634	1.043.291.604	1.247.830.857

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	575.749.341	1.260.487.414	150.630.393	175.501.528
Zeichnungen*	34.513.392	59.507.355	1.691.771	9.343.953
EUR Klasse EUR Acc	8.783.092	20.974.359	-	-
Klasse EUR Dis	5.000	-	-	-
Klasse EUR I Acc	23.074.088	23.069.144	-	-
Klasse EUR I Dis	865.131	13.145.610	-	-
Klasse EUR R Acc	17.493	39.414	-	-
Klasse EUR Z Acc	1.735.555	2.152.121	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	33.033	126.707	-	-
CHF Klasse CHF I Acc	-	-	1.293.683	9.098.170
Klasse CHF Z Acc	-	-	398.088	245.783
Rücknahmen*	(130.618.761)	(213.310.263)	(50.196.251)	(543.973)
EUR Klasse EUR Acc	(21.331.808)	(54.110.210)	-	-
Klasse EUR I Acc	(90.806.526)	(114.300.699)	-	-
Klasse EUR I Dis	(15.356.661)	(37.332.969)	-	-
Klasse EUR R Acc	(39.644)	(12.146)	-	-
Klasse EUR X Acc	-	(10.267)	-	-
Klasse EUR Z Acc	(3.009.004)	(7.435.474)	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	(75.118)	(108.498)	-	-
CHF Klasse CHF I Acc	-	-	(50.003.785)	-
Klasse CHF Z Acc	-	-	(192.466)	(543.973)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	76.347.700	(409.355.097)	23.914.144	(37.335.972)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	555.991.672	697.329.409	126.040.057	146.965.536

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		275.130.686	323.059.450	187.281.485	308.419.162
Zeichnungen*		93.180.278	108.977.576	11.265.818	21.911.008
EUR	Klasse EUR I Acc	-	-	5.880.859	8.997.263
	Klasse EUR SI Acc	8.194.142	39.291.540	-	-
	Klasse EUR SI Dis	235.854	-	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	-	34.331	719.007
GBP	Klasse GBP Y Acc	4.800.473	3.380.625	-	-
	Klasse GBP Y Dis	10.394.186	3.920.338	-	-
	Klasse GBP SU Acc	31.619.102	50.189.747	-	-
	Klasse GBP SU H Acc	3.616.454	9.330.238	-	-
	Klasse GBP SU Dis	33.262.094	1.082.289	-	-
	Klasse GBP U Acc	1.057.973	1.782.799	-	-
USD	Klasse USD Acc	-	-	5.350.628	12.194.738
Rücknahmen*		(162.160.902)	(64.035.200)	(17.098.244)	(28.857.293)
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	-	(48.990)
	Klasse EUR I Acc	-	-	(3.646.167)	(12.876.026)
	Klasse EUR SI Acc	(97.478.025)	(34.455.870)	-	-
	Klasse EUR SI Dis	(217.899)	(2.516.689)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(505.411)	(2.002.626)
GBP	Klasse GBP SU Acc	(34.908.656)	(14.197.440)	-	-
	Klasse GBP Y Acc	(478.240)	(2.038.831)	-	-
	Klasse GBP Y Dis	(1.859.568)	(2.377.943)	-	-
	Klasse GBP SU H Acc	(19.667.098)	(6.877.550)	-	-
	Klasse GBP SU Dis	(7.261.817)	(690.806)	-	-
	Klasse GBP U Acc	(289.599)	(880.071)	-	-
USD	Klasse USD Acc	-	-	(12.946.666)	(13.929.651)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		48.421.731	(73.410.506)	13.231.902	(94.217.910)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		254.571.793	294.591.320	194.680.961	207.254.967

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		110.831.103	131.626.663	100.034.793	153.905.062
Zeichnungen*		1.699.722	5.693.733	3.247.047	9.115.186
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	35.657	88.611
	Klasse EUR I Acc	757.776	186.566	977.915	662.003
	Klasse EUR R Acc	-	-	16.705	18.027
	Klasse EUR Z Acc	-	-	364.042	952.789
USD	Klasse USD Acc	-	-	784.747	3.143.748
	Klasse USD Dis	-	-	47.969	2.033.719
	Klasse USD I Acc	941.946	5.507.167	1.020.012	2.204.364
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	-	11.925
Rücknahmen*		(14.447.157)	(6.241.843)	(11.535.226)	(26.172.835)
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	(150.865)	(259.531)
	Klasse EUR I Acc	(224.266)	(618.500)	(3.347.914)	(8.291.057)
	Klasse EUR R Acc	-	-	(80.866)	(89.803)
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(2.509.046)	(5.970.356)
USD	Klasse USD Acc	-	-	(3.210.332)	(4.373.964)
	Klasse USD Dis	-	-	(33.204)	(2.706.183)
	Klasse USD I Acc	(14.222.891)	(5.623.343)	(2.202.999)	(4.226.257)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	-	(255.684)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen		1.125.961	(17.700.261)	821.123	(17.633.539)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		99.209.629	113.378.292	92.567.737	119.213.874

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		173.052.491	225.914.097	72.207.751	120.109.206
Zeichnungen*		26.839.116	9.928.153	2.637.951	1.178.452
EUR	Klasse EUR Acc	8.220.481	5.795.464	-	-
	Klasse EUR I Acc	1.825.388	1.288.788	125.619	80.747
	Klasse EUR R Acc	-	-	185.926	450.457
	Klasse EUR SI Acc	1.694.692	467.800	-	-
	Klasse EUR Z Acc	13.299.309	1.797.345	-	-
USD	Klasse USD Acc	96.152	225.050	2.326.406	647.248
	Klasse USD I Acc	1.699.077	341.784	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	4.017	11.922	-	-
Rücknahmen*		(39.479.121)	(26.477.538)	(10.291.949)	(32.402.508)
EUR	Klasse EUR Acc	(8.903.327)	(10.169.939)	-	-
	Klasse EUR I Acc	(937.585)	(1.843.539)	(519.569)	(2.286.997)
	Klasse EUR SI Acc	(22.689.391)	(9.873.358)	-	-
	Klasse EUR R Acc	-	-	(655.754)	(1.532.874)
	Klasse EUR Z Acc	(6.332.520)	(1.270.435)	-	-
USD	Klasse USD Acc	(338.699)	(3.320.244)	(9.116.626)	(14.148.241)
	Klasse USD X Acc	-	-	-	(14.434.396)
	Klasse USD I Acc	(263.681)	-	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(13.918)	(23)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(13.388.863)	(13.059.958)	4.657.415	(15.686.122)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		147.023.623	196.304.754	69.211.168	73.199.028

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.423.548	18.252.930
Zeichnungen*	2.076.467	2.190.392
EUR Klasse EUR Acc	1.287.735	51.339
Klasse EUR I Acc	750.427	19.235
Klasse EUR R Acc	10.311	60.069
Klasse EUR Z Acc	-	500
USD Klasse USD Acc	26.386	9.594
Klasse USD I Acc	1.608	2.049.655
Rücknahmen*	(4.939.720)	(9.046.333)
EUR Klasse EUR Acc	(378.421)	(199.966)
Klasse EUR I Acc	(1.846.850)	(4.884.405)
Klasse EUR R Acc	(297.391)	(58.763)
Klasse EUR Z Acc	-	(128.743)
USD Klasse USD Acc	(27.093)	(7.450)
Klasse USD I Acc	(2.389.965)	(3.767.006)
Übertragung eingehend	-	11.876.307
Währungsumrechnung	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttungen	4.072.904	(2.275.011)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	22.633.199	20.998.285

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	876.528	909.203	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	31.424	65.704	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(138.758)	(92.354)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	769.194	882.553	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	5.033.902	7.178.035	1.295.368	1.405.368
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	518.581	250.278	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(798.625)	(1.341.116)	-	(75.000)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	4.753.858	6.087.197	1.295.368	1.330.368
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	1.069.276	685.197	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	46.306	304.892	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	(48.190)	(11.314)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	1.067.392	978.775	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	1.787.369	1.999.405	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	1.073.942	150.958	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(160.277)	(360.789)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	2.701.034	1.789.574	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	2.914.717	3.131.923	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	90.161	323.622	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(738.069)	(75.529)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	2.266.809	3.380.016	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	1.289.674	1.421.511	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	66.699	191.992	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(111.443)	(243.365)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	1.244.930	1.370.138	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	9.908.200	9.596.532	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	528.014	1.075.347	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(1.577.947)	(879.388)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	8.858.267	9.792.491	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	3.672.225	4.118.512	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	2.963	16.600	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(257.216)	(2.185)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	3.417.972	4.132.927	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	257.247	271.712	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	16.233	39.265	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(89.618)	(34.227)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	183.862	276.750	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	222.273	534.311	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	15.985	8.519	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	(40.870)	(89.409)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	197.388	453.421	-	-

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	991.764	790.451	2.554.997	3.146.415
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	16.500	200.968	65.951	52.528
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(19.223)	-	(213.427)	(584.669)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	989.041	991.419	2.407.521	2.614.274
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	1.986.982	2.313.837
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	155.226	204.472
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(280.267)	(337.114)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	1.861.941	2.181.195
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	3.641	3.546	468.550	677.333
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	50	44	123.856	55.482
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(77.161)	(93.536)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	3.691	3.590	515.245	639.279
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	765	776	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	(11)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	765	765	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	50.047	50.047	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(47)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	50.000	50.047	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	10.389	10.389	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	10.389	10.389	-	-

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR			
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	671.803	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	671.803	-	-
USD			
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	589.518	760.492
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	23.758
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	(39.548)	(208.815)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	549.970	575.435

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	30.291.978	36.213.820
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	1.997.341	4.366.523
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(2.723.523)	(8.003.697)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	29.565.796	32.576.646
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	6.383.594	6.970.507
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	706.805	939.438
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	(446.325)	(1.157.893)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	-	-	6.644.074	6.752.052
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	2.848.153	1.518.707	11.167.145	11.590.810
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	410.128	794.434	3.036.713	845.296
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(1.876.187)	(142.651)	(2.155.543)	(1.869.064)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	1.382.094	2.170.490	12.048.315	10.567.042
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis	-	-	1.306.519	1.682.366
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Dis	-	-	29.193	67.836
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Dis	-	-	(119.639)	(367.589)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis*	-	-	1.216.073	1.382.613
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc	536.213	230.197	7.852.912	12.284.026
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I H Acc	108.444	116.267	253.334	501.548
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I H Acc	(217.124)	(40.364)	(850.478)	(3.168.021)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc*	427.533	306.100	7.255.768	9.617.553
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc	-	-	88.960	30.734
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R H Acc	-	-	3.582	64.889
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R H Acc	-	-	(2.394)	(8.386)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc*	-	-	90.148	87.237
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis	-	-	1.015.681	2.285.025
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR H Dis	-	-	43.152	63.400
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR H Dis	-	-	(227.404)	(830.333)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis*	-	-	831.429	1.518.092

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X H Acc	-	-	2.944.063	2.944.063
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X H Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X H Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X H Acc*	-	-	2.944.063	2.944.063
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	37.437.846	33.949.807
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	2.956.086	5.724.518
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	(3.281.325)	(772.720)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	-	-	37.112.607	38.901.605
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	469.757	509.039	4.229.870	4.265.558
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	256.514	144.405	609.793	1.150.068
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(167.310)	(154.632)	(1.393.337)	(987.342)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	558.961	498.812	3.446.326	4.428.284
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc	-	-	1.563.263	2.156.540
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z H Acc	-	-	314.204	102.087
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z H Acc	-	-	(720.391)	(738.286)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc*	-	-	1.157.076	1.520.341
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	2.040	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	2.040	-	-	-
JPY				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY Acc	-	-	11.899.244	13.338.793
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY Acc	-	-	817.696	1.378.193
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY Acc	-	-	(1.349.646)	(2.158.422)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY Acc*	-	-	11.367.294	12.558.564
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc	-	-	91.904.305	120.969.270
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY I Acc	-	-	8.785.245	7.525.586
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Acc	-	-	(12.851.763)	(34.696.666)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc*	-	-	87.837.787	93.798.190

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis	-	-	502.116	561.790
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY I Dis	-	-	51.505	31.603
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Dis	-	-	(181.194)	(116.637)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis*	-	-	372.427	476.756
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	4.580.709	4.095.085	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	1.699.241	540.737	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(218.885)	(365.999)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	6.061.065	4.269.823	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	3.495.203	3.314.350	5.072.136	6.005.972
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	1.032.583	422.640	93.292	272.211
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(232.076)	(158.025)	(1.874.150)	(1.151.185)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	4.295.710	3.578.965	3.291.278	5.126.998
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	-	-	691.901	853.171
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	-	60.452
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	(101.639)	(176.017)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	-	-	590.262	737.606
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	2.782.931	4.069.693
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	175.529	116.873
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(2.251.840)	(905.778)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	706.620	3.280.788
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc	-	-	855.471	1.059.877
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R H Acc	-	-	76.552	32.134
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R H Acc	-	-	(55.526)	(156.808)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc*	-	-	876.497	935.203

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	50.099	28.339	17.626.664	15.521.509
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	65.918	18.777	2.438.559	4.549.281
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(12.503)	(6.974)	(6.985.282)	(2.750.817)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	103.514	40.142	13.079.941	17.319.973
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	30.162	30.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	321	7
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	-	-	30.483	30.007
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	22.739	87.135
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	-	2.254
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	(3.200)	(10.909)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc*	-	-	19.539	78.480
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	8.162.445	7.988.507
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	783.727	209.475
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	(179.445)	(141.648)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	-	-	8.766.727	8.056.334
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc	-	-	40.638	66.224
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Z H Acc	-	-	5.274	2.534
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z H Acc	-	-	(11.063)	(24.073)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc*	-	-	34.849	44.685

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	1.808.622	3.120.751
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	32.297	99.597
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(125.353)	(192.147)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	1.715.566	3.028.201
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	2.312.913	7.870.899
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	69.182	175.959
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(177.584)	(4.533.464)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	2.204.511	3.513.394
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	425.302	616.625
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	271	65.377
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	(209.871)	(130.912)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	-	-	215.702	551.090
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	154.640	154.628
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	6	6
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	-	-	154.646	154.634
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	9.582	8.980
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	20	576
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(2)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	-	-	9.600	9.556
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	357.879	520.784
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	10.345	12.114
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(18.732)	(80.528)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	349.492	452.370

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Y Acc	-	-	-	681
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Y Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Y Acc	-	-	-	(681)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Y Acc*	-	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	713.969	2.423.150
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	12.772	242.135
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(142.091)	(1.931.305)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	584.650	733.980
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	100.234	83.545
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	3.945	8.964
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	(500)	(2.140)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	-	-	103.679	90.369
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	23.438.407	34.922.764
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	2.275.659	220.655
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(10.322.377)	(11.451.321)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	15.391.689	23.692.098
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis	-	-	116.464	155.578
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	-	-	986	112.105
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	-	-	(10.430)	(140.240)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	-	-	107.020	127.443
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	-	4.745.637	9.425.966
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	13.527	343.048
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	(1.898.072)	(3.652.290)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	-	2.861.092	6.116.724

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	-	-	4.511.940	5.509.630
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	(2.937.906)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc*	-	-	1.574.034	5.509.630
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	-	-	39.970	47.186
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	(1.022)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	-	-	38.948	47.186
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	3.115	7.728
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	-	4.882
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	(1.134)	(8.396)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	-	-	1.981	4.214
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	5.834	7.641
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	(651)	(1.807)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis*	-	-	5.183	5.834
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	64.738	357.202
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	29.132	723
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(1.134)	(276.818)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	92.736	81.107
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc	-	-	14.083	41.269
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Z Acc	-	-	349	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z Acc	-	-	(2.508)	(17.262)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc*	-	-	11.924	24.007

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
JPY				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc	349.999	349.999	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY SI Acc	31.100	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY SI Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc*	381.099	349.999	-	-

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	5.780	5.193
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	6.282	808
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(3)	(1.353)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	12.059	4.648
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	1.180	1.430
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	-	(250)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	1.180	1.180
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	1.000	2.250
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	1.000	2.250
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	3.803.870	3.793.886
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	4.641	5.037
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	3.808.511	3.798.923
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	4.095.123	4.095.123
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	26.393
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	(26.393)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	-	-	4.095.123	4.095.123
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	25.618.993	25.073.114
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	209.416	545.879
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	(15.121.087)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP X Dis*	-	-	10.707.322	25.618.993
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	213.832	213.832	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(25.000)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	188.832	213.832	-	-

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	130.019	24.008.534	29.857.136
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	1.218	3.518.763	3.681.777
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	(11.741)	(2.297.324)	(5.347.020)
Während des Berichtszeitraums ausgehend transferierte Anteile Klasse EUR Acc	-	(119.496)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	25.229.973	28.191.893
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	39.789	11.074.022	13.948.944
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	145	3.262.083	1.302.444
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	(882)	(825.660)	(1.759.713)
Während des Berichtszeitraums ausgehend transferierte Anteile Klasse EUR Dis	-	(39.052)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	13.510.445	13.491.675
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	982.020	47.208.373	53.727.691
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	382	20.132.377	6.814.953
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	(335.982)	(6.330.699)	(14.053.008)
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	(646.420)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	61.010.051	46.489.636
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	9.815.734	8.601.274
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	1.202.498	3.093.263
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	(1.446.352)	(1.334.054)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	-	-	9.571.880	10.360.483
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	474.820	447.343
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	31.422	86.638
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(27.167)	(40.379)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	-	-	479.075	493.602
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	948.919	469.888
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	35.835	124.933
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(104.015)	(17.780)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	-	-	880.739	577.041

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	150.457	1.063.560	1.869.613
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	3.056	500.233	283.485
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	(12.865)	(88.783)	(356.257)
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	(140.648)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	1.475.010	1.796.841
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	5.312.611	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	464.920	5.982.580
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	(182.793)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	-	-	5.594.738	5.982.580
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	1.955	5.573.035	7.436.746
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	17	1.616.651	1.162.140
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(824.937)	(2.735.823)
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	(1.972)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	6.364.749	5.863.063
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	761.964	1.221.291
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	75.154	103.845
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	(169.991)	(425.634)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	-	-	667.127	899.502
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	75.543	52.816
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	13.637	5.376
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(5.849)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	83.331	58.192
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	465.556	186.087
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	3.988	354.039
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(149.248)	(40.812)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	320.296	499.314

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	124.839	663.219	953.578
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	153.389	115.865
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	(73.670)	(179.189)
Während des Berichtszeitraums ausgehend transferierte Anteile Klasse USD I Acc	-	(124.839)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	-	742.938	890.254
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	352.838	620.400
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	38.562	127.038
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(32.343)	(269.843)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	359.057	477.595
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	230.505	202.052
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	16.093	100.839
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	(9.944)	(67.434)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	-	-	236.654	235.457

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	2.290.644	2.364.112
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	9.961.618	244.903
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(141.289)	(434.705)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	12.110.973	2.174.310
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	1.758	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	1.758	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	13.375.298	29.908.190
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	739.999	4.574.521
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(390.765)	(5.030.519)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	13.724.532	29.452.192
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	439.069	519.371	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	(50.302)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	439.069	469.069	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	156.576	161.561
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	50.930	12.282
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(46.127)	(40.487)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	161.379	133.356

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	813.920	757.723	8.911.002	10.123.219
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	75.192	78.420	936.574	1.042.757
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(51.758)	(56.068)	(876.079)	(2.038.414)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	837.354	780.075	8.971.497	9.127.562
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	767.081	1.032.055
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	45.592	64.394
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(81.165)	(262.766)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	731.508	833.683
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	8.781.823	16.674.989
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	853.558	1.125.769
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(2.531.176)	(5.294.999)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	7.104.205	12.505.759
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	2.454.458	2.799.156
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	110.543	245.596
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(326.024)	(468.280)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	2.238.977	2.576.472
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	78.628	3.367.658
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	(1.599.622)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	-	-	78.628	1.768.036
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	35	-	982.739	1.324.126
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	2.563	28	142.034	191.014
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(160.137)	(442.866)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	2.598	28	964.636	1.072.274

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	9.906	19.410
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	119.452	-	15.187	19.443
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(1.618)	-	(1.436)	(16.590)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	117.834	-	23.657	22.263
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	-	63.469
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	-	(24.483)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc*	-	-	-	38.986
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	1.737.557	1.822.235	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	179.568	219.416	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(394.430)	(447.985)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	1.522.695	1.593.666	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	1.234.097	1.368.134
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	2.911	83.080
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(31.739)	(30.626)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	1.205.269	1.420.588
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	386.713	207.444	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	29.898	182.103	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	(19.076)	(21.560)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	397.535	367.987	-	-

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	5.674.172	7.079.802	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	243.978	493.788	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(596.404)	(1.312.859)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	5.321.746	6.260.731	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	483	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	483	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	6.849.832	10.797.545	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	606.160	501.558	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(2.346.835)	(2.593.722)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	5.109.157	8.705.381	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc	1.928.843	2.496.164	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	23.750	301.212	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	(395.512)	(907.385)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc*	1.557.081	1.889.991	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	18.102	15.962	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	2.104	4.092	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(4.984)	(1.287)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	15.222	18.767	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	2.018.974	2.019.194	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	(220)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	2.018.974	2.018.974	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	367.478	522.717	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	46.895	47.756	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(79.807)	(170.636)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	334.566	399.837	-	-
CHF				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	7.466.521	6.987.825
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	57.205	478.696
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	(2.404.026)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc*	-	-	5.119.700	7.466.521
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	399.807	443.389
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	19.060	12.328
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	(8.900)	(27.140)
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc*	-	-	409.967	428.577
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	14.311	13.218	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	877	2.780	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(1.962)	(2.445)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	13.226	13.553	-	-

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	-	5.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	-	(5.000)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	1.272.178	1.371.611
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	98.437	127.334
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(60.816)	(214.954)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	1.309.799	1.283.991
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	59.681	71.964	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	5.307	27.857	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(60.775)	(24.834)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	4.213	74.987	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis	1.354	3.940	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Dis	150	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Dis	(135)	(1.780)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis*	1.369	2.160	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	123.944	148.048
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	570	10.627
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(8.298)	(29.872)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	116.216	128.803
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	207.419	221.499	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	38.786	71.203	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(10.694)	(36.159)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	235.511	256.543	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	4.202.500	3.162.946	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	1.158.633	2.048.719	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	(1.302.536)	(583.690)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	4.058.597	4.627.975	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc	1.840.753	2.081.776	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU H Acc	147.598	403.458	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU H Acc	(826.506)	(317.668)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc*	1.161.845	2.167.566	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis	940.353	486.703	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Dis	1.219.507	42.236	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Dis	(263.994)	(28.425)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis*	1.895.866	500.514	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc	981.193	1.054.176	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Acc	416.591	315.638	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Acc	(40.772)	(193.018)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc*	1.357.012	1.176.796	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis	1.074.535	997.017	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Dis	885.715	357.504	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Dis	(157.595)	(214.690)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis*	1.802.655	1.139.831	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	2.001.102	2.381.685
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	92.295	188.595
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(224.284)	(215.884)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	1.869.113	2.354.396

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	2.550.824	2.603.208	930.839	1.397.367
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	50.011	11.583	43.767	28.257
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(14.899)	(39.554)	(153.341)	(335.419)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	2.585.936	2.575.237	821.265	1.090.205
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	127.699	150.738
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	3.821	8.928
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(16.411)	(26.553)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	115.109	133.113
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	34.222	40.592
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	814	811
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(3.850)	(3.864)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	31.186	37.539
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	748.293	964.288
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	16.547	41.398
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(114.683)	(243.611)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	650.157	762.075

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	1.277.903	1.484.312
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	36.879	139.624
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(150.752)	(190.905)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	1.164.030	1.433.031
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis	-	-	428.442	504.471
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	-	-	5.155	192.169
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	-	-	(3.605)	(258.034)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	-	-	429.992	438.606
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	5.144.648	4.982.168	1.551.106	1.946.024
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	61.471	349.465	44.469	92.894
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(943.402)	(375.100)	(101.347)	(172.047)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	4.262.717	4.956.533	1.494.228	1.866.871
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	10.442
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	494
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	(10.691)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	-	245

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	822.685	932.249	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	118.078	79.914	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(130.565)	(145.300)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	810.198	866.863	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	71.895	68.433	118.497	182.501
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	25.179	16.030	2.257	1.271
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(14.500)	(23.593)	(9.257)	(37.662)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	82.574	60.870	111.497	146.110
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	4.000	4.000	103.635	133.500
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	3.739	8.230
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(13.113)	(28.706)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	4.000	4.000	94.261	113.024
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	1.503.758	1.592.940	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	24.600	6.169	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(339.076)	(134.070)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	1.189.282	1.465.039	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	36.499	48.079	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	178.007	24.145	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(96.200)	(16.445)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	118.306	55.779	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	76.507	124.777	1.121.083	1.396.565
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	1.373	3.101	40.961	11.213
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(4.915)	(48.381)	(168.287)	(248.713)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	72.965	79.497	993.757	1.159.065

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	23.214	51.949	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	24.200	4.595	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(3.940)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	43.474	56.544	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	229.185
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	(229.185)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc*	-	-	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	2.510	18.889	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	175	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(197)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	2.313	19.064	-	-

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR		
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	205.715	64.260
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	123.381	5.480
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(38.834)	(20.854)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Anteile Klasse EUR Acc	-	183.930
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	290.262	232.816
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	896.553	732.892
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	71.720	2.030
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(175.400)	(515.521)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Klasse EUR I Acc	-	756.248
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	792.873	975.649
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	135.465	31.546
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	1.120	6.718
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(32.261)	(6.587)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Klasse EUR R Acc	-	166.596
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	104.324	198.273
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	15.049	24.660
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	54
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	(12.032)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Klasse EUR Z Acc	-	2.304
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	15.049	14.986

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
USD		
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	37.603	37.115
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	4.063	1.478
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(3.995)	(1.159)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	37.671	37.434
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	1.545.727	1.599.267
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	232	306.842
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(320.728)	(572.295)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Klasse USD I Acc	-	212.105
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	1.225.231	1.545.919

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	SUMME EUR 30. Juni 2023	SUMME EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.899.401.841	(4.175.171.046)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(2.652.255)	(179.964)
Dividenderträge	(94.141.152)	(117.480.568)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	1.802.608.434	(4.292.831.578)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(1.331.224.892)	5.565.243.764
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(15.091.660)	1.597.321
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber Brokern	15.367.070	(8.083.835)
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(5.613.984)	(11.295.052)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	163.124	(15.361)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(2.819.998)	(3.877.779)
Anstieg des Betrags für Broker	9.580.550	1.905.226
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4.645.672	16.787.192
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	2.359.833	7.789.811
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(97.187)	(52.899)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(157.470)	(952.603)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	532.252	576.086
Rückgang der Steuerrückstellungen	(1.977.680)	-
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(165.185)	391.220
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	478.108.879	1.277.181.513
Erhaltene Zinsen	2.913.769	180.000
Erhaltene Dividenden	90.792.367	117.220.781
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	571.815.015	1.394.582.294

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	SUMME EUR 30. Juni 2023	SUMME EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.253.854.250	1.763.238.653
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(2.451.011.658)	(3.584.604.398)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(197.157.408)	(1.821.365.745)
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	374.657.607	(426.783.451)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	457.335.360	734.365.895
Währungsumrechnung	(341.434.084)	71.287.817
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	490.558.883	378.870.261
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	457.352.908	734.367.402
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	(17.548)	(1.507)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	457.335.360	734.365.895
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	490.646.142	378.903.635
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	(87.259)	(33.374)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	490.558.883	378.870.261

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	172.210.070	(326.309.325)	2.187.120	(3.734.937)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(317.425)	(29.988)	(10.009)	(582)
Dividendenerträge	(6.882.919)	(6.790.845)	(98.420)	(82.336)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	165.009.726	(333.130.158)	2.078.691	(3.817.855)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(117.645.493)	368.927.226	(2.075.076)	4.223.647
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(521)	2.532	-	6
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(5.125.164)	-	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	22.796	(15.356)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(83.098)	(79.552)	(2.149)	(6.605)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	784.383	-	-
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	217.775	660.754	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(5.083)	(7.100)	(2.210)	12.325
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(6.817)	(44.010)	735	1.116
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	42.548	42.770	583	511
(Rückgang)/Anstieg der Steuerrückstellungen	(61.420)	-	1.286	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	2.439	10.698	43	7.431
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	47.470.056	32.042.379	24.699	405.220
Erhaltene Zinsen	346.808	29.988	11.224	582
Erhaltene Dividenden	6.642.685	6.380.656	94.551	78.809
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	54.459.549	38.453.023	130.474	484.611
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	90.847.936	89.784.195	-	-
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(149.944.612)	(121.149.822)	-	(749.361)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(59.096.676)	(31.365.627)	-	(749.361)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 30. Juni 2022
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(4.637.127)	7.087.396	130.474	(264.750)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.042.997	20.663.634	413.951	679.612
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	10.405.870	27.751.030	544.425	414.862
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.042.997	20.663.658	413.951	679.612
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	(24)	-	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.042.997	20.663.634	413.951	679.612
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	10.405.870	27.751.030	544.425	414.862
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	10.405.870	27.751.030	544.425	414.862

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	2.140.722	(3.172.706)	7.330.632	(8.844.871)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(8.716)	(381)	(18.795)	(332)
Dividendenerträge	(87.388)	(71.285)	(462.624)	(446.984)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	2.044.618	(3.244.372)	6.849.213	(9.292.187)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(2.213.029)	1.025.135	(4.348.067)	20.476.343
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	5	444.861	(1.824.669)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	1.184.587	(633.087)
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(53.841)	-	(281.245)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	35.847	21.667	4.028	(6.089)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(5.079)	(4.309)	(10.617)	(13.846)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	(559.267)	685.940
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	57.000
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	2.790	7.073	2.926	56.916
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(2.209)	4.534	(3.174)	4.266
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(401)	(309)	(5.920)	6.767
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	543	445	2.923	2.850
Rückgang der Steuerrückstellungen	-	-	(2.627)	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	2.020	5.205	(959)	(28.592)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(134.900)	(2.238.767)	3.557.907	9.210.367
Erhaltene Zinsen	9.499	368	20.133	332
Erhaltene Dividenden	83.577	64.093	447.349	417.025
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(41.824)	(2.174.306)	4.025.389	9.627.724
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	190.104	2.329.784	4.718.076	4.420.094
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(232.331)	(113)	(7.696.260)	(13.727.896)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(42.227)	2.329.671	(2.978.184)	(9.307.802)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2022
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(84.051)	155.365	1.047.205	319.922
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	377.048	248.588	1.896.985	1.505.830
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	292.997	403.953	2.944.190	1.825.752
<u>Analyse der Barmittel</u>				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	377.048	248.589	1.896.985	1.505.830
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	(1)	-	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	377.048	248.588	1.896.985	1.505.830
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	292.997	403.960	2.944.190	1.825.752
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	(7)	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	292.997	403.953	2.944.190	1.825.752

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit			
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	425.881	2.110.121	(5.827.015)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit			
Zinserträge	(1.254)	(8.043)	(724)
Dividendenerträge	(13.133)	(110.994)	(126.652)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	411.494	1.991.084	(5.954.391)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit			
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(7.836.634)	(1.187.247)	9.412.428
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	-	13
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(46.785)	-
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(8.553)	15.908	(172)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(732)	(2.745)	(4.566)
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	1.703	4.434
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	8.012	(2.215)	4.417
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	1.318	(455)	(788)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	81	601	640
Rückgang der Steuerrückstellungen	-	(2.443)	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.449	1.236	768
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(7.423.565)	768.642	3.462.783
Erhaltene Zinsen	1.193	8.585	714
Erhaltene Dividenden	10.189	107.258	117.172
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(7.412.183)	884.485	3.580.669
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	7.560.396	-	682.812
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	-	(932.568)	(4.666.012)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	7.560.396	(932.568)	(3.983.200)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS ¹ USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	148.213	(48.083)	(402.531)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	411.201	877.082
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	148.213	363.118	474.551
Analyse der Barmittel			
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	411.201	877.082
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	411.201	877.082
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	148.213	363.118	474.551
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	148.213	363.118	474.551

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	104.730.642	(109.058.733)	50.789.394.606	(89.649.885.642)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(77.138)	(6.258)	(1.025.452)	(256.728)
Dividendenerträge	(1.679.627)	(1.354.076)	(2.139.509.884)	(2.482.696.597)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	102.973.877	(110.419.067)	48.648.859.270	(92.132.838.967)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(150.949.425)	65.751.013	(20.253.037.850)	152.184.667.640
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(48.733)	380.642	(2.456.785.682)	1.319.177.609
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	(250.000)	2.111.000.000	(984.000.000)
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	(1.581.780.540)	(270.250.151)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(3.033)	(1.061)	(3.361.994)	(2.504.025)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	270.000	-	1.700.690.000	(580.000.000)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(2.612.856)	1.181.121.040	213.749.647
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	182.035	366.271	2.432.793	181.444.306
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3.135)	2.071	(1.769.919)	(3.765.519)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(890)	(11.750)	(4.231.083)	(22.244.785)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	21.366	16.156	16.837.677	15.404.119
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(1.118)	14.844	(7.115.109)	4.907.342
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(47.559.056)	(46.763.737)	29.352.858.603	59.923.747.216
Erhaltene Zinsen	88.905	6.258	1.174.967	256.728
Erhaltene Dividenden	1.671.218	1.341.042	2.142.692.395	2.557.641.722
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(45.798.933)	(45.416.437)	31.496.725.965	62.481.645.666
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	142.820.695	81.222.179	36.239.092.066	43.486.645.642
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(102.995.405)	(34.955.238)	(61.535.415.362)	(101.881.358.455)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	39.825.290	46.266.941	(25.296.323.296)	(58.394.712.813)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(5.973.643)	850.504	6.200.402.669	4.086.932.853
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	8.803.808	3.922.824	12.531.443.517	12.897.104.201
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.830.165	4.773.328	18.731.846.186	16.984.037.054
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	8.803.808	3.922.824	12.531.443.517	12.897.104.204
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	(3)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	8.803.808	3.922.824	12.531.443.517	12.897.104.201
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.830.165	4.773.328	18.731.846.186	16.984.758.560
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	(721.506)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.830.165	4.773.328	18.731.846.186	16.984.037.054

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	115.217.665	(94.517.196)	80.314.917	(476.018.084)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(409.333)	(88.241)
Dividendenerträge	(3.202.215)	(2.820.063)	(15.419.169)	(21.725.989)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	112.015.450	(97.337.259)	64.486.415	(497.832.314)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(154.898.210)	99.688.350	336.120.401	1.087.937.914
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	(1)	4.881	(39.112)
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-	7.365.553
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(3.316.556)	1.822.037	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(449.802)	(276.970)	(111.528)	(8.204)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	6.206.155	1.839.114
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	(102.353)	505.310
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(355.881)	709.966	(8.207)	(42.058)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(106.089)	(12.135)	(31.465)	(403.086)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	20.974	16.999	51.459	68.597
Rückgang der Steuerrückstellungen	-	-	(850.742)	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	139.997	76.176	(4.905)	50.262
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(46.950.117)	4.687.163	405.760.111	599.441.976
Erhaltene Zinsen	-	-	453.048	88.241
Erhaltene Dividenden	3.119.850	2.549.848	13.949.498	19.542.460
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(43.830.267)	7.237.011	420.162.657	619.072.677
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	45.864.523	-	77.340.045	78.967.503
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	-	-	(518.273.110)	(761.671.431)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	45.864.523	-	(440.933.065)	(682.703.928)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2022
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	2.034.256	7.237.011	(20.770.408)	(63.631.251)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	23.885.440	16.608.997	52.147.290	104.946.344
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	25.919.696	23.846.008	31.376.882	41.315.093
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	23.885.440	16.608.997	52.147.290	104.947.456
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	(1.112)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	23.885.440	16.608.997	52.147.290	104.946.344
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	25.919.696	23.846.467	31.376.882	41.315.093
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	(459)	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	25.919.696	23.846.008	31.376.882	41.315.093

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	218.414	(697.216)	19.887.646	(92.548.481)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(2.318)	(188)	(110.010)	(25.719)
Dividendenerträge	(24.947)	(27.313)	(3.134.728)	(4.228.249)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	191.149	(724.717)	16.642.908	(96.802.449)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(61.179)	796.436	135.383.919	101.829.747
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	5	890	450
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	(730.771)	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	48.765	2.616	(8.429)	(1.392)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(8.349)	(10.537)	(21.416)	(52.783)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	1.649.934	1.942.954
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	9.960	53.924
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	221	4.253	(4.579)	2.698
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(537)	(4.470)	(18.914)	(17.650)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	101	92	10.905	15.049
Anstieg/(Rückgang) der Steuerrückstellungen	443	-	(869.732)	-
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(1.506)	(1.582)	(7.031)	9.605
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	169.108	62.096	152.037.644	6.980.153
Erhaltene Zinsen	2.661	185	137.625	25.719
Erhaltene Dividenden	23.317	62.299	3.012.436	4.151.560
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	195.086	124.580	155.187.705	11.157.432

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	-	2.351.738	6.431.318
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(268.250)	-	(168.535.420)	(285.187)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(268.250)	-	(166.183.682)	6.146.131
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(73.164)	124.580	(10.995.977)	17.303.563
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	149.935	28.140	19.063.312	16.237.949
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	76.771	152.720	8.067.335	33.541.512
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	149.935	28.140	19.063.312	16.238.198
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	(249)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	149.935	28.140	19.063.312	16.237.949
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	76.771	152.720	8.067.335	33.541.513
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	(1)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	76.771	152.720	8.067.335	33.541.512

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	-	(830.004)	811.571.182	(1.199.581.349)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden (Verlusts)/Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(1.060.114)	(530)
Dividendenerträge	-	(78.871)	(28.638.619)	(36.238.636)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	-	(908.875)	781.872.449	(1.235.820.515)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	-	16.550.057	(1.455.179.312)	1.273.290.888
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	-	70.846	(673.583)
Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	20.000	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	4.648.716	(18.985.940)
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	16.552	18.280	-	-
Rückgang/(Anstieg) sonstiger Vermögenswerte	-	193	(1.814.272)	(2.475.772)
Anstieg des Betrags für Broker	-	-	-	280.000
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	(8.868.658)	8.790.328
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	(20.537)	2.338.722	2.715.835
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	(14.023)	(5.674)	(30.137)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	(7.267)	(5.884)	(143.211)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	-	200.781	166.345
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(34.755)	18.476	10.351	128.743
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(18.203)	15.636.304	(676.711.935)	27.242.981
Erhaltene Zinsen	-	-	1.119.563	530
Erhaltene Dividenden	-	86.257	27.586.708	35.198.172
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(18.203)	15.722.561	(648.005.664)	62.441.683

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	59.851	1.246.219.397	741.311.711
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	-	(4.855.058)	(512.042.992)	(1.010.155.721)
Ausgehende Übertragung von Zeichneranteilen	-	(11.876.307)	-	-
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	-	(16.671.514)	734.176.405	(268.844.010)
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(18.203)	(948.953)	86.170.741	(206.402.327)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	18.203	967.156	164.415.587	266.729.047
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	18.203	250.586.328	60.326.720
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	18.203	967.156	164.415.587	266.729.047
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	18.203	967.156	164.415.587	266.729.047
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	18.203	250.586.328	60.326.720
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	18.203	250.586.328	60.326.720

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	899.846	(1.181.078)	46.540.356	(108.536.196)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(2.864)	-	(37.856)	(17)
Dividendenerträge	(56.520)	(63.112)	(1.886.684)	(3.266.642)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	840.462	(1.244.190)	44.615.816	(111.802.855)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(824.363)	1.675.330	(187.923.468)	110.685.209
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(26)	74	(425)	1.078
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	17.491	134.539	241.789	(1.896.258)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	26.782	15.036	-	(63.675)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(4.833)	(3.694)	(120.183)	(235.445)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(11.650)	-	(438.485)	879.827
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	214.152	261.421
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(2.803)	4.794	(3.818)	1.920
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(507)	(158)	(4.611)	(10.892)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	273	231	12.214	15.861
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	546	580	(5.508)	10.963
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	41.372	582.542	(143.412.527)	(2.152.846)
Erhaltene Zinsen	3.023	-	48.223	17
Erhaltene Dividenden	54.849	61.553	1.798.786	3.170.737
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	99.244	644.095	(141.565.518)	1.017.908
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	18.769	-	156.428.462	58.305.823
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	-	(756.485)	(8.069.211)	(61.202.526)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	18.769	(756.485)	148.359.251	(2.896.703)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	118.013	(112.390)	6.793.733	(1.878.795)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	236.968	293.159	6.392.000	24.816.864
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	354.981	180.769	13.185.733	22.938.069
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	236.968	293.159	6.392.000	24.816.868
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	(4)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	236.968	293.159	6.392.000	24.816.864
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	354.981	180.769	13.185.733	22.938.078
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	(9)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	354.981	180.769	13.185.733	22.938.069

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	11.169.102	(18.560.353)	153.408.299	(569.538.158)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(49.343)	(4)	(178.558)	(2.726)
Dividendenerträge	(548.651)	(558.573)	(7.487.876)	(9.666.854)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	10.571.108	(19.118.930)	145.741.865	(579.207.738)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(9.699.402)	15.612.355	(102.223.115)	848.847.282
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.737)	(27)	295.186	(2.409.832)
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(680.000)	350.000
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(754.998)	-	(44.558)	(559.607)
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	(3.029)	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(18.087)	(19.072)	(172.117)	(168.940)
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	650.000
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(1.587.452)	-	-	(1.325.119)
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	36.984	76.799	41.419	699.223
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(2.859)	4.447	(6.573)	(12.492)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(663)	(463)	(13.394)	(92.566)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	3.359	2.746	47.181	59.074
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	5.945	6.360	(11.417)	20.903
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(1.448.802)	(3.438.814)	42.974.477	266.850.188
Erhaltene Zinsen	51.529	4	212.817	2.726
Erhaltene Dividenden	551.364	561.053	7.487.876	11.599.029
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(845.909)	(2.877.757)	50.675.170	278.451.943

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	10.444.654	10.259.968	100.096.832	148.287.628
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(12.180.927)	(12.833.848)	(185.944.896)	(453.397.440)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(1.736.273)	(2.573.880)	(85.848.064)	(305.109.812)
Nettorückgang der Barmittel	(2.582.182)	(5.451.637)	(35.172.894)	(26.657.869)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.688.520	6.005.892	47.772.687	49.386.990
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.106.338	554.255	12.599.793	22.729.121
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.688.520	6.005.892	47.772.687	49.386.990
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.688.520	6.005.892	47.772.687	49.386.990
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.106.338	554.255	12.599.793	22.729.121
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.106.338	554.255	12.599.793	22.729.121

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	76.347.700	(409.355.097)	23.914.144	(37.335.972)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(92.952)	(40)	(13.576)	(1.340)
Dividendenerträge	(5.084.113)	(6.102.283)	(935.306)	(1.432.486)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	71.170.635	(415.457.420)	22.965.262	(38.769.798)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	25.971.374	485.862.732	20.891.571	29.858.279
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4	4	1.522.833	(5.266.894)
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(750.000)	(140.000)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	196.993	(417.133)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(219.618)	(483.577)	(50.723)	(85.852)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	(880.000)	5.110.000
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	448.736	(201.405)	238.242
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(856)	239.748	(47.066)	107.153
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(5.138)	(5.956)	(3.275)	3.377
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(6.783)	(58.725)	(3.760)	(3.979)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	27.169	32.988	6.350	6.167
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(5.481)	20.044	3.783	5.757
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	96.931.306	70.598.574	43.650.563	(9.354.681)
Erhaltene Zinsen	95.204	40	14.576	1.340
Erhaltene Dividenden	5.154.796	8.099.016	911.796	1.455.786
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	102.181.306	78.697.630	44.576.935	(7.897.555)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	34.642.431	62.664.705	1.691.771	9.343.953
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(130.708.548)	(214.707.414)	(50.204.000)	(560.115)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(96.066.117)	(152.042.709)	(48.512.229)	8.783.838

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	6.115.189	(73.345.079)	(3.935.294)	886.283
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	10.557.262	86.482.107	7.635.517	8.565.525
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	16.672.451	13.137.028	3.700.223	9.451.808
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	10.557.262	86.482.107	7.635.517	8.565.525
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	10.557.262	86.482.107	7.635.517	8.565.525
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	16.672.451	13.137.028	3.700.223	9.451.834
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	(26)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	16.672.451	13.137.028	3.700.223	9.451.808

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	48.421.731	(73.410.506)	13.231.902	(94.217.910)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(122.418)	(18.617)	(68.462)	(6.130)
Dividendenerträge	(1.875.019)	(2.351.106)	(1.554.352)	(1.778.253)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	46.424.294	(75.780.229)	11.609.088	(96.002.293)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6.851.698	7.266.945	(6.723.281)	102.833.667
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber Brokern	(1.082.191)	1.285.519	(73.764)	496
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	550.000	(910.000)	-	-
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	232.980	-	2.261.339	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	-	(4.071)	-	-
Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(99.954)	(156.400)	(2.170)	(2.566)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(330.000)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(486.949)	362.186	1.586.901	-
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(2.364)	204.504	16.422	125.616
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3.850)	2.310	(2.733)	1.763
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(3.309)	(4.051)	(2.654)	(13.895)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	13.017	11.975	8.843	9.433
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	3.327	8.742	(670)	6.854
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	52.396.699	(68.042.570)	8.677.321	6.959.075
Erhaltene Zinsen	149.657	18.692	70.359	6.130
Erhaltene Dividenden	1.875.019	2.351.106	1.561.207	1.744.740
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	54.421.375	(65.672.772)	10.308.887	8.709.945
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	94.503.936	107.939.091	11.223.610	22.311.082
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(161.841.382)	(61.898.050)	(18.739.339)	(28.675.043)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(67.337.446)	46.041.041	(7.515.729)	(6.363.961)

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2022
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(12.916.071)	(19.631.731)	2.793.158	2.345.984
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	21.616.415	25.122.348	1.951.814	4.041.568
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	8.700.344	5.490.617	4.744.972	6.387.552
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	21.616.415	25.122.348	1.951.814	4.041.576
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	(8)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	21.616.415	25.122.348	1.951.814	4.041.568
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	8.700.344	5.490.617	4.744.972	6.387.552
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	8.700.344	5.490.617	4.744.972	6.387.552

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	1.125.961	(17.700.261)	821.123	(17.633.539)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(36.227)	(4.272)	(21.334)	(1.268)
Dividendenerträge	(1.335.656)	(1.398.328)	(1.251.768)	(1.534.032)
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(245.922)	(19.102.861)	(451.979)	(19.168.839)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	9.107.552	18.965.244	7.304.457	36.770.462
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	13	(274)	26	(503)
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(1.879.955)	-	98.820	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(4.073)	(5.161)	(7.857)	(9.862)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	104.646	-	68.954	-
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	1.690	75.065	5.296	74.478
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(2.095)	3.787	(3.354)	(381)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(3.179)	(3.226)	(2.250)	(26.480)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	4.904	4.586	4.573	4.782
Anstieg der Steuerrückstellungen	-	-	6.436	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	627	(6.348)	869	1.573
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	7.084.208	(69.188)	7.023.991	17.645.230
Erhaltene Zinsen	41.098	4.272	23.215	1.239
Erhaltene Dividenden	1.197.800	1.159.640	1.122.384	1.280.391
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	8.323.106	1.094.724	8.169.590	18.926.860
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	1.720.844	5.934.457	3.234.163	8.430.996
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(11.687.453)	(6.241.843)	(11.496.877)	(26.474.186)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(9.966.609)	(307.386)	(8.262.714)	(18.043.190)

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2022
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(1.643.503)	787.338	(93.124)	883.670
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.955.714	3.357.583	843.986	1.740.803
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.312.211	4.144.921	750.862	2.624.473
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.955.714	3.357.583	843.986	1.741.118
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	(315)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.955.714	3.357.583	843.986	1.740.803
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.312.211	4.144.921	804.038	2.624.473
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	(53.176)	-
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.312.211	4.144.921	750.862	2.624.473

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	(13.388.863)	(13.059.958)	4.657.415	(15.686.122)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden (Verlusts)/Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(31.865)	(8)	(24.118)	(1.350)
Dividenderträge	(2.303.965)	(1.909.813)	(342.043)	(441.860)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(15.724.693)	(14.969.779)	4.291.254	(16.129.332)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	25.287.979	28.545.009	6.150.520	47.239.556
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	58.775	3	1.661
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	11.976.332	-	-
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Vermögenswerte	(4.659)	1.292	(15.367)	(12.298)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	3.541.645	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	16.800	101.063	(22.978)	67.636
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(4.134)	1.630	(2.786)	3.167
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(1.768)	(12.706)	(3.576)	(7.694)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	8.238	7.234	(3.733)	3.216
Rückgang der Steuerrückstellungen	-	-	(265.367)	-
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(2.506)	3.950	(4.080)	(629)
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	9.575.257	29.254.445	10.123.890	31.165.283
Erhaltene Zinsen	33.371	8	24.155	1.350
Erhaltene Dividenden	1.851.245	1.500.933	249.837	412.164
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	11.459.873	30.755.386	10.397.882	31.578.797
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	26.761.247	9.395.732	791.079	1.236.116
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(39.347.696)	(59.078.453)	(10.079.532)	(32.771.619)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(12.586.449)	(49.682.721)	(9.288.453)	(31.535.503)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(1.126.576)	(18.927.335)	1.109.429	43.294
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	2.330.812	21.282.180	1.101.868	1.671.700
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.204.236	2.354.845	2.211.297	1.714.994
<u>Analyse der Barmittel</u>				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	2.330.812	21.282.180	1.101.868	1.671.700
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	2.330.812	21.282.180	1.101.868	1.671.700
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.204.236	2.354.845	2.211.297	1.714.994
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.204.236	2.354.845	2.211.297	1.714.994

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden	4.072.904	(2.275.011)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(6.874)	(1)
Dividendenerträge	(357.376)	(293.143)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	3.708.654	(2.568.155)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(1.989.190)	(2.458.652)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	(44)
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(230.419)
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	29.058	14.749
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(17.156)	(2.890)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	160.686
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	221	34.694
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3.685)	4.697
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(2.143)	(661)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	995	1.056
Rückgang der Steuerrückstellungen	(8.301)	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	59	787
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	1.718.512	(5.044.152)
Erhaltene Zinsen	7.610	1
Erhaltene Dividenden	314.210	218.566
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	2.040.332	(4.825.585)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.065.862	2.783.609
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(4.943.719)	(9.360.217)
Eingehende Übertragung von Zeichneranteilen	-	11.876.307
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(2.877.857)	5.299.699

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2022
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(837.525)	474.114
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	1.081.176	435.732
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	243.651	909.846
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	1.098.724	435.732
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	(17.548)	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	1.081.176	435.732
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	282.169	938.094
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	(38.518)	(28.248)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	243.651	909.846

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS zum 30. Juni 2023

1. Gründung und Struktur

Die Comgest Growth plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital in Form eines Umbrella-Fonds mit beschränkter Haftung, die nach irischem Recht gegründet wurde. Die Gesellschaft wurde von der irischen Zentralbank gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 und den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 (Statutory Instrument Nr. 352 von 2011) in der geänderten Fassung der Verordnungen der Europäischen Union über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (Änderung) von 2016 (Statutory Instrument Nr. 143 von 2016) zugelassen. Die Gesellschaft wurde am 23. März 2000 gegründet. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds strukturiert.

Die Gesellschaft ist ein Organismus für Anlagen mit Umbrella-Struktur mit 26 zum 30. Juni 2023 aufgelegten Fonds. Comgest Growth GEM Promising Companies ist in der nachstehenden Liste nicht enthalten, da er während des vorherigen Berichtszeitraums mit Comgest Growth Latin America zusammengelegt wurde (wie in Fußnote 18 in Anmerkung 5 angegeben). Das Vermögen eines Fonds wird getrennt entsprechend seinen Anlagezielen und seiner Anlagepolitik angelegt, die im Prospekt angegeben sind. Zum 30. Juni 2023 bestanden die folgenden Teilfonds:

Fondsname	Basiswährung	Anteilklassen*
Comgest Growth Global ²	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR Dis / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse USD I Acc / Klasse USD X Acc ¹ / Klasse EUR SI Acc / Klasse GBP SU Acc ¹ / Klasse GBP U Dis / Klasse EUR Fixed Dis / Klasse EUR I Dis ¹ / Klasse EUR I Fixed Dis ¹ / Klasse EUR Acc ¹
Comgest Growth Global Compounders ²	US-Dollar	Klasse EUR I Acc / Klasse EUR SI Acc ¹ / Klasse GBP U Acc ¹ / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse USD SI Acc ¹ / Klasse USD X Acc ¹
Comgest Growth Global Plus ²	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse EUR R Acc ¹ / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP U Dis / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse EUR Acc ¹
Comgest Growth Global Flex	Euro	Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR I Fixed Dis ¹
Comgest Growth Global Developed Markets ²	US-Dollar	Klasse EUR I Acc / Klasse EUR Z Acc ¹ / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse EUR Acc ¹
Comgest Growth EAFE	US-Dollar	Klasse USD I Acc / Klasse USD X Acc ¹ / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR R Acc ¹
Comgest Growth America	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse USD I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR I H Acc / Klasse USD X Acc ¹ / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP U H Acc ¹ / Klasse GBP U Dis ¹ / Klasse EUR Acc / Klasse EUR I Acc ¹ / Klasse EUR Dis ¹ / Klasse EUR Fixed Dis ¹ / Klasse EUR I Fixed Dis ¹
Comgest Growth Japan	Japanischer Yen	Klasse JPY Acc / Klasse JPY I Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Dis / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR I H Acc / Klasse GBP U H Acc / Klasse EUR H Dis / Klasse USD I H Acc / Klasse GBP Z H Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse JPY X Acc ¹ / Klasse USD I Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR X H Acc / Klasse EUR Z H Acc / Klasse USD R Acc / Klasse EUR I Dis / Klasse EUR R H Acc / Klasse USD R H Acc / Klasse EUR SI Acc / Klasse GBP SU Acc / Klasse JPY I Dis / Klasse CHF Acc ¹ / Klasse CHF H Acc ¹ / Klasse GBP U Dis / Klasse GBP U H Dis ¹ / Klasse CHF I Acc ¹ / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR Dis ¹ / Klasse EUR Fixed Dis ¹ / Klasse EUR I Fixed Dis ¹
Comgest Growth Japan Compounders	Japanischer Yen	Klasse JPY X Acc ¹ / Klasse JPY SI Acc / Klasse JPY I Acc ¹ / Klasse EUR I Acc ¹ / Klasse GBP U Acc ¹ / Klasse JPY Acc ¹ / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR SEA Acc ¹ / Klasse EUR EA Acc ¹ / Klasse JPY SEA Acc ¹ / Klasse JPY EA Acc ¹ / Klasse EUR R Acc ¹ / Klasse EUR Z Acc ¹ / Klasse JPY R Acc ¹
Comgest Growth Emerging Markets	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse USD Dis / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR Dis / Klasse USD I Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR I Dis / Klasse GBP U Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR Z Dis / Klasse GBP Z Acc / Klasse USD R Acc / Klasse USD X Acc / Klasse USD Z Dis / Klasse USD Z Acc / Klasse EUR Fixed Dis / Klasse EUR I Fixed Dis / Klasse EUR Y Acc / Klasse GBP U Dis ¹
Comgest Growth Emerging Markets ex China	US-Dollar	Klasse USD I Acc / Klasse GBP U Acc ¹ / Klasse USD Z Acc ¹ / Klasse EUR Dis ¹ / Klasse EUR I Dis ¹ / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR I Acc ¹ / Klasse EUR Z Acc ¹
Comgest Growth Emerging Markets Plus	US-Dollar	Klasse EUR I Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP U Dis / Klasse EUR Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP X Dis / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse EUR R Acc ¹

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Zum 30. Juni 2023 noch nicht aufgelegt.

² Vormalig Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders, Comgest Growth World Plus bzw. Comgest Growth World Developed Markets. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

1. Gründung und Struktur (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	Anteilklassen*
Comgest Growth Europe	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse EUR Dis / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR I Dis / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR Z Dis / Klasse USD I Acc / Klasse USD I H Acc / Klasse EUR X Acc / Klasse EUR I Fixed Dis / Klasse EUR Fixed Dis / Klasse GBP U Acc / Klasse USD Acc / Klasse USD Z Acc / Klasse USD Z Acc
Comgest Growth Europe Compounders	Euro	Klasse EUR X Acc ¹ / Klasse EUR SI Acc / Klasse EUR I Acc ¹ / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR SEA Acc ¹ / Klasse EUR EA Acc ¹ / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Z Acc ¹ / Klasse GBP U Acc ¹
Comgest Growth Europe Plus	Euro	Klasse EUR I Acc / Klasse GBP U Acc ¹ / Klasse GBP U Dis ¹ / Klasse EUR Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR R Acc ¹ / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse EUR Dis ¹ / Klasse EUR I Dis ¹
Comgest Growth Europe S	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse USD Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse USD Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse EUR I Acc ¹
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse EUR Dis / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR X Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP U H Acc / Klasse GBP U Dis ¹ / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse USD I H Acc
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR Dis / Klasse EUR X Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP UH Acc ¹ / Klasse EUR I Dis / Klasse EUR R Acc
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Schweizer Franken	Klasse CHF I Acc / Klasse CHF Z Acc
Comgest Growth Europe ex UK	Britisches Pfund	Klasse GBP SU Acc / Klasse GBP SU H Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse EUR SI Acc / Klasse EUR X Acc ¹ / Klasse EUR SI Dis / Klasse GBP Y Acc / Klasse GBP SU Dis / Klasse GBP Y Dis
Comgest Growth Asia	US-Dollar	Klasse EUR I Acc / Klasse USD Acc / Klasse EUR I Dis ¹ / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR Acc / Klasse EUR R Acc ¹
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar	Klasse USD I Acc / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR I Acc / Klasse GBP U Acc ¹
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse USD Dis / Klasse USD I Acc / Klasse EUR Acc ¹ / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Dis / Klasse GBP U Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse USD X Acc ¹ / Klasse EUR H Acc / Klasse EUR SI Acc ¹ / Klasse GBP SU Acc ¹ / Klasse GBP U Dis ¹ / Klasse USD SI Acc ¹
Comgest Growth China	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse USD Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR SI Acc / Klasse USD I Acc / Klasse EUR X Acc ¹ / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse EUR R Acc
Comgest Growth India	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Z Acc ¹ / Klasse USD I Acc ¹ / Klasse USD X Acc / Klasse GBP U Acc ¹ / Klasse EUR Acc ¹
Comgest Growth Latin America	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse USD Acc / Klasse USD I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc ¹

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

¹ Zum 30. Juni 2023 noch nicht aufgelegt.

Zum 30. Juni 2023 war die Gesellschaft in den folgenden Ländern für den Vertrieb registriert:

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 30. Juni 2023
Comgest Growth Global ¹	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Global Compounders ¹	Deutschland, Frankreich, Irland, Luxemburg
Comgest Growth Global Plus ¹	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Global Flex	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Global Developed Markets ^{1,2}	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Schweden, Großbritannien
Comgest Growth EAFE	Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger)

1. Gründung und Struktur (Fortsetzung)

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 30. Juni 2023
Comgest Growth America	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Japan	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc, Klasse EUR R Dis und Klasse EUR H Dis), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Japan Compounders	Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc und Klasse USD R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Compounders	Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe S	Österreich, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Opportunities	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR Acc und EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Irland, Schweiz
Comgest Growth Europe ex UK	Österreich, Frankreich, Deutschland, Irland, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Asia	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Asia ex Japan	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc und Klasse USD Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth China	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR Acc und EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth India	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Latin America	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

¹ Vormalis Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders, Comgest Growth World Plus bzw. Comgest Growth World Developed Markets. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

² Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**Grundlage der Rechnungslegung**

Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie sie laut International Accounting Standards Board („IASB“) und den Auslegungen des International Financial Reporting Interpretations Committee des IASB sowie der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt.

Bei der Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit IFRS muss die Geschäftsführung Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen vornehmen, die sich auf die Anwendung von Grundsätzen sowie auf die ausgewiesenen Beträge von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Die Schätzungen und zugehörigen Annahmen basieren auf Erfahrungswerten und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den Umständen für angemessen gehalten werden, wobei die sich daraus ergebenden Parameter die Grundlage für Beurteilungen bezüglich der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bilden, die nicht ohne weiteres aus anderen Quellen zu ermitteln sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden von der Gesellschaft stetig und entsprechend den im vorangehenden Berichtszeitraum angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewendet.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip unter Berücksichtigung der Neubewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erstellt.

Nettoinventarwert

Der Nettoinventarwert eines Fonds und der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Klasse in jedem Fonds werden an jedem Handelstag berechnet, indem der Wert der Vermögenswerte des Fonds, die der Klasse an diesem Handelstag zuzurechnen sind, ermittelt wird und von diesem Wert die Verbindlichkeiten des Fonds, die der Klasse an diesem Handelstag zuzurechnen sind, abgezogen werden.

Rückgabe- und gewinnberechtigte Anteile

Alle von der Gesellschaft ausgegebenen rückgabeberechtigten Anteile gewähren Anlegern das Recht, eine Rücknahme gegen einen Barbetrag, der dem jeweiligen Anteil des Anlegers am Nettovermögen der Gesellschaft zum Rücknahmetermin entspricht, zu verlangen. Im Sinne von IAS 32 werden solche Instrumente als finanzielle Verbindlichkeit zum Barwert des Rücknahmebetrags erfasst.

Anlageerträge

Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren und Liquiditätsanlagen werden als Teil der Nettogewinne aus zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen. Dividenden werden zum Ex-Dividendendatum verbucht. Die Erträge werden vor Abzug von Quellensteuern ausgewiesen.

Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge enthalten verschiedene Posten, z. B. Steuererstattungen oder Ausgleichszahlungen an die Gesellschaft.

Betriebskosten

Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen jedes Fonds alle üblichen Betriebskosten einschließlich Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Gebühren des Anlageverwalters, Honorare der Verwaltungsratsmitglieder, Gebühren für die Veröffentlichung des Nettoinventarwerts, Entsendungsgebühren, Abschlussprüfungsgebühren und sonstiger Honorare, Stempelgebühren und Abgaben auf den Erwerb und die Veräußerung von Anlagen. Diese Kosten werden in dem Zeitraum aufwandswirksam, auf den sie sich beziehen.

Sämtliche Aufwendungen, einschließlich Verwaltungsgebühren, werden in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht verbucht.

Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen werden, wenn die Gesellschaft einen Rechtsanspruch darauf hat, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen und beabsichtigt, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung des betreffenden Vermögenswertes die dazugehörige Verbindlichkeit abzulösen.

Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören an Vermittler, Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, an Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen zu entrichtende Abgaben sowie Steuern und Gebühren. Unter Transaktionskosten fallen nicht Agio oder Disagio für Schuldinstrumente, Finanzierungskosten oder interne Verwaltungs- oder Haltekosten. Transaktionskosten beziehen sich auf den Kauf und Verkauf von Anlagen.

Es werden keine Research-Kosten auf die Fonds erhoben.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Funktionale Währung und Darstellungswährung

Die nachfolgend aufgeführten funktionalen Währungen der Fonds entsprechen dem primären Wirtschaftsraum, in dem diese Fonds tätig sind. Die Fonds haben folgende funktionale Währungen:

Fondsname	Funktionale Währung
Comgest Growth Global ²	US-Dollar
Comgest Growth Global Compounders ²	US-Dollar
Comgest Growth Global Plus ²	US-Dollar
Comgest Growth Global Flex	Euro
Comgest Growth Global Developed Markets ^{2,3}	US-Dollar
Comgest Growth EAFE	US-Dollar
Comgest Growth America	US-Dollar
Comgest Growth Japan	Japanischer Yen
Comgest Growth Japan Compounders	Japanischer Yen
Comgest Growth Emerging Markets	US-Dollar
Comgest Growth Emerging Markets ex China	US-Dollar
Comgest Growth Emerging Markets Plus	US-Dollar
Comgest Growth GEM Promising Companies ¹	Euro
Comgest Growth Europe	Euro
Comgest Growth Europe Compounders	Euro
Comgest Growth Europe Plus	Euro
Comgest Growth Europe S	Euro
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Euro
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Schweizer Franken
Comgest Growth Europe ex UK	GBP
Comgest Growth Asia	US-Dollar
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar
Comgest Growth China	Euro
Comgest Growth India	US-Dollar
Comgest Growth Latin America	Euro

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

² Vormals Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders, Comgest Growth World Plus bzw. Comgest Growth World Developed Markets. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

³ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

Die Gesellschaft hat den Euro zu ihrer Darstellungswährung bestimmt, da die Hauptanleger der Gesellschaft in der Europäischen Union ansässig sind. Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft wird wie folgt von ihrer funktionalen Währung in ihre Darstellungswährung umgerechnet:

- (i) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, werden zum Schlusswechsellkurs am Bilanzstichtag umgerechnet;
- (ii) Erlöse aus Zeichnungen und bei der Rücknahme rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile gezahlte Beträge werden zu dem am Tag des jeweiligen Geschäfts geltenden Wechselkurs umgerechnet. Umrechnungsdifferenzen bei nicht-monetären Posten wie etwa Aktien, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden als Teil der Gewinne oder Verluste aus der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen;
- (iii) Erträge und Aufwendungen werden zu dem am Tag des Geschäfts geltenden Wechselkurs umgerechnet.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**Währungsumrechnung**

Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen lauten als die oben genannten funktionalen Währungen der verschiedenen Fonds, werden zu den am Ende jedes Berichtszeitraums geltenden Schlusswechselkursen in die jeweilige funktionale Währung umgerechnet. Geschäfte im Verlauf des Berichtszeitraums, einschließlich Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Erträge und Aufwendungen, werden zu dem am Tag des Geschäfts geltenden Wechselkurs umgerechnet. Währungsgewinne bzw. -verluste aus Anlagegeschäften und der Rückumrechnung bei Auflösung von Anlagen fließen in die realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen und die Nettoveränderung des beizulegenden Zeitwerts von Anlagen ein. Bei Fonds, deren Darstellungswährung nicht der Euro ist, werden die Salden zum 30. Juni 2023 in die Darstellungswährung der Gesellschaft (Euro) umgerechnet. Währungsdifferenzen aus der Umrechnung der funktionalen Währungen der verschiedenen Fonds in die Darstellungswährung der Gesellschaft werden gesondert in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens verbucht.

Zum 30. Juni 2023 galten folgende Wechselkurse für 1 EUR (Quelle: Reuters):

AED	4,007302	HKD	8,549755	RUB	97,646111
BRL	5,262980	ILS	4,048643	SEK	11,784275
CHF	0,976063	INR	89,499590	TWD	33,979071
CLP	874,899759	JPY	157,687671	USD	1,091000
CNY	7,925093	KRW	1.437,417655	VND	25.731,132000
DKK	7,445930	MXN	18,711304	ZAR	20,610182
GBP	0,858143	NOK	11,688451		

Zum 31. Dezember 2022 galten folgende Wechselkurse für 1 EUR (Quelle: Reuters):

AED	3,919635	HKD	8,329821	SEK	11,120199
BRL	5,634810	INR	88,290040	TWD	32,802127
CHF	0,987420	JPY	140,818217	USD	1,067250
CLP	909,071550	KRW	1.349,241466	VND	25.160,309000
CNY	7,419187	MXN	20,797607	ZAR	18,159157
DKK	7,436453	NOK	10,513432		
GBP	0,887231	RUB	77,907147		

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten*(i) Einstufung*

Vor der Anwendung von IFRS 9, im Rahmen der Vorschriften von IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung („IAS 39“), die Gesellschaft klassifizierte ihre Anlagen in Wertpapieren als zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten: zu Handelszwecken gehalten gemäß IAS 39. Zu den zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zählen Aktien, Investmentfonds und börsennotierte Fonds (ETF), Termingeschäfte und Futures, die überwiegend zu dem Zweck erworben werden, Gewinne aus kurzzeitigen Preisschwankungen zu erzielen.

Gemäß den Bestimmungen des IFRS 9 klassifiziert die Gesellschaft ihre Anlagen basierend sowohl auf dem Geschäftsmodell der Gesellschaft für die Verwaltung dieser finanziellen Vermögenswerte als auch den vertraglichen Cashflow-Eigenschaften der finanziellen Vermögenswerte. Das Portfolio der finanziellen Vermögenswerte wird verwaltet und die Leistung auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts bewertet. Die Gesellschaft konzentriert sich primär auf Informationen zum beizulegenden Zeitwert und nutzt diese Informationen zur Bewertung der Performance von Vermögenswerten und zur Entscheidungsfindung.

Alle Eigenkapitalinstrumente und Derivate werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, es sei denn, bei nicht zu Handelszwecken gehaltenen Eigenkapitalinstrumenten wird die unwiderrufliche Option gewählt, zum beizulegenden Zeitwert mit Erfassung der Veränderungen im sonstigen Gesamtergebnis zu bewerten. Die Gesellschaft hat nicht die unwiderrufliche Option gewählt, Eigenkapitaltitel zum beizulegenden Zeitwert mit Erfassung der Veränderungen im sonstigen Gesamtergebnis zu bewerten.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(ii) Erstmalige Bewertung

Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden zum Handelstag angesetzt. Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden nach der Durchschnittskostenmethode berechnet.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente werden erstmalig zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei die Transaktionskosten für solche Instrumente direkt in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden.

(iii) Folgebewertung

Nach der erstmaligen Bewertung werden Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente eingestuft wurden, zu ihren beizulegenden Zeitwerten bewertet. Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt würde. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf ihrem Marktpreis, der an einer anerkannten Börse notiert oder, bei nicht börsengehandelten Instrumenten, von einem angesehenen Makler/Kontrahenten gestellt wird, am Ende des Geschäftsjahres ohne Abzug geschätzter künftiger Verkaufskosten. Die Fonds mit Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die von dem Anlageverwalter oder einer mit ihm verbundenen Gesellschaft verwaltet werden, sind in Anmerkung 16 aufgeführt. Der beizulegende Zeitwert dieser Wertpapiere beruht auf den Nettoinventarwerten, die von den Verwaltern dieser Fonds bereitgestellt werden.

Ist kein Marktpreis, der an einer Börse notiert oder von einem Makler/Kontrahenten gestellt wird, verfügbar, so kann der beizulegende Zeitwert der Finanzinstrumente von einer kompetenten Person geschätzt werden, wobei diese sich verschiedener Bewertungstechniken bedienen kann, einschließlich der Verwendung kürzlich erfolgter Transaktionen zwischen voneinander unabhängigen Geschäftspartnern, der Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen Instruments mit im Wesentlichen den gleichen Merkmalen, Discounted Cashflow-Verfahren, Optionspreismodellen oder anderer Bewertungstechniken, die eine verlässliche Grundlage für die Schätzung von Preisen bei tatsächlich am Markt getätigten Transaktionen bieten.

Comgest Growth Emerging Markets, Comgest Growth Emerging Markets Plus und Comgest Growth Emerging Markets ex China sind weiterhin in russischen Wertpapieren engagiert, die bis zur Aufhebung der Handelsbeschränkungen nicht liquidiert werden können.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 nahm die kompetente Person Schätzungen in Bezug auf die Bewertung der russischen Wertpapiere vor. Nach Abwägung der Empfehlungen der kompetenten Person stimmte der Verwaltungsrat diesen zu. Der Wert der russischen Wertpapiere wurde auf „null“ angepasst, und diese Bewertung bleibt in Kraft, bis der Handel mit den Wertpapieren für ausländische Investoren wieder aufgenommen wird und ein Preis vom Markt festgelegt werden kann. Bevor der Wert dieser Positionen auf „null“ gesenkt wurde, lag das durchschnittliche Engagement dieser Fonds in russischen Wertpapieren zwischen 0,5 % und 4,5 %. Nicht realisierte Verluste aus der Bewertung wurden in der Gesamtergebnisrechnung für Juni 2022 ausgewiesen. Es gab keine Änderungen an diesen Bewertungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (bzw. im Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2022). Die Wertpapiere werden zum Juni 2023 weiterhin in Stufe 3 eingestuft.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gab es keine Schätzungen durch kompetente Personen für Bewertungen.

Devisenterminkontrakte

Der beizulegende Zeitwert von offenen Devisentermingeschäften wird als Differenz zwischen dem vereinbarten Kurs und bei Devisentermingeschäften dem aktuellen Terminkurs, mit dem das Geschäft am Bewertungstag abgerechnet würde, oder bei FX-Spot-Kontrakten dem Spot-Kurs berechnet. Für jeden relevanten Fonds werden die Gewinne oder Verluste aus offenen Devisentermingeschäften und Devisenswapgeschäften im Rahmen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisentermingeschäften in der Bilanz ausgewiesen und in Erläuterung 6 aufgeführt.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**Terminkontrakte**

Ein Terminkontrakt (auch „Futures-Kontrakt“) ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, ein Finanzinstrument zu einem festgelegten Termin in der Zukunft zu einem bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Bei Abschluss der Terminkontrakte ist eine Sicherheitsleistung (Einschusszahlung bzw. Initial Margin) zu leisten. Während des Berichtszeitraums, in dem der Terminkontrakt offen ist, werden Änderungen im Kontraktwert auf der Grundlage einer täglichen Neubewertung entsprechend der Marktentwicklung als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen, um den Verkehrswert des Kontrakts zu jedem Handelstag abzubilden. Abhängig davon, ob nicht realisierte Gewinne oder Verluste entstanden sind, wird eine Schwankungsmarge (Variation Margin) geleistet oder vereinnahmt. Bei Glattstellung oder Endfälligkeit des Kontrakts verbucht die Gesellschaft einen realisierten Gewinn oder Verlust, der sich aus der Differenz zwischen den Erlösen (oder Kosten) der Schlusstransaktion und dem vertraglich vereinbarten Preis ergibt.

Swing Pricing

Der Prospekt sieht für die Gesellschaft die Flexibilität vor, Swing Pricing für alle ihre Fonds anzuwenden.

Durch die Funktionsweise des Swing-Pricing-Mechanismus wird sichergestellt, dass die Gesellschaft, falls die Nettozuflüsse bzw. -abflüsse an einem bestimmten Handelstag einen festgesetzten Schwellenwert („Swing-Schwellenwert“) überschreiten, nach ihrem Ermessen den Preis für die Anteile des betreffenden Fonds an diesem Tag anpassen kann, um eine Rückstellung für die entsprechenden Kosten, die beim Kauf oder Verkauf von Portfolio-Vermögenswerten im Zusammenhang mit der Erfüllung der erhaltenen Handelsanträge entstehen, zu bilden. Auf diese Weise werden an jedem Handelstag, an dem eine solche Anpassung („Swing-Anpassung“) vorgenommen wird, die Kosten von den Anlegern getragen, die an diesem Tag mit Anteilen eines Fonds handeln, anstatt vom Fonds selbst (d. h. nicht von den zu diesem Zeitpunkt vorhandenen oder fortbestehenden Anteilinhabern dieses Fonds).

Die Swing-Anpassung ist ein Prozentfaktor, der von der Gesellschaft jeweils nach ihrem alleinigen Ermessen festgelegt wird. Die Swing-Anpassung darf, sofern sie auf einen Fonds angewendet wird, 0,5 % des maßgeblichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht überschreiten.

Wenn ein Fonds an einem bestimmten Handelstag Nettozuflüsse verzeichnet (d. h. die Summe der Käufe der Fondsanteile die Summe der Rücknahmen übersteigt) und die Nettozuflüsse einen bestimmten, von der Gesellschaft nach eigenem Ermessen festgelegten Schwellenwert überschreiten, kann der Nettoinventarwert pro Anteil um einen angemessenen Prozentfaktor (höchstens 0,5 % des Nettoinventarwerts pro Anteil) erhöht werden, um Abgaben, Gebühren und Spreads zu berücksichtigen. Wenn Anleger an diesem Handelstag Anteile einer Klasse des Fonds zeichnen und/oder zurückgeben, erfolgt die entsprechende Transaktion zu diesem Einheitspreis.

Wenn ein Fonds an einem bestimmten Handelstag Nettoabflüsse verzeichnet (d. h. die Summe der Rücknahmen der Fondsanteile die Summe der Käufe übersteigt) und die Nettoabflüsse einen bestimmten, von der Gesellschaft nach eigenem Ermessen festgelegten Schwellenwert überschreiten, kann der Nettoinventarwert pro Anteil um einen angemessenen Prozentfaktor (höchstens 0,5 % des Nettoinventarwerts pro Anteil) verringert werden, um Abgaben, Gebühren und Spreads zu berücksichtigen. Wenn Anleger an diesem Handelstag Anteile einer Klasse des Fonds zeichnen und/oder zurückgeben, erfolgt die entsprechende Transaktion zu diesem Einheitspreis.

Zum 30. Juni 2023 gab es keine Nettoinventarwertberichtigungen für Swing Pricing.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen mit Wirkung zum 1. Januar 2023

Es gab keine neuen Standards, Änderungen von Standards und Auslegungen ab dem 1. Januar 2023, die wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft haben.

3. Besteuerung

Nach geltendem Recht und herrschender Praxis qualifiziert sich die Gesellschaft als Anlageorganismus gemäß Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in der aktuellen Fassung. Auf dieser Grundlage ist sie mit ihren Einkünften oder Gewinnen in Irland nicht steuerpflichtig.

Eine irische Steuer kann jedoch bei Eintritt eines „steuerlich relevanten Ereignisses“ anfallen. Zu steuerlich relevanten Ereignissen zählen Ausschüttungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme, Löschung oder Übertragung von Anteilen.

Keine irischen Steuern fallen für die Gesellschaft bei steuerlich relevanten Ereignissen in Bezug auf folgende Personen an:

- a) einen Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des Eintritts des steuerlich relevanten Ereignisses steuerlich weder in Irland ansässig ist noch seinen dauerhaften Aufenthalt in Irland hat, sofern der Gesellschaft entsprechende gültige Erklärungen gemäß dem Taxes Consolidation Act von 1997 in der aktuellen Fassung vorliegen, und
- b) bestimmte steuerbefreite Anteilinhaber, die steuerlich in Irland ansässig sind, die der Gesellschaft die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt haben.

Auf Anlagen der Gesellschaft erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern. Gewinne aus der Veräußerung der von der Gesellschaft gehaltenen Aktien können der Kapitalgewinnsteuer des Landes, in dem diese Kapitalgewinne erzielt wurden, unterliegen. Die während des laufenden Berichtszeitraums und des Vergleichsberichtszeitraums realisierten und aufgelaufenen Kapitalgewinnsteuern werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

IFRIC 23 „Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung“ (IFRIC 23 oder die entsprechende Auslegung) befasst sich damit, wie Unsicherheiten bei der Erfassung und Bewertung von Einkommensteuern widergespiegelt werden können. Die Auswirkungen des Standards wurden beurteilt und in der Bilanz ausgewiesen.

4. Grundkapital

Bei der Gründung betrug das Grundkapital der Gesellschaft 40.000 EUR, eingeteilt in 40.000 Zeichneranteile zum Nennwert von jeweils 1,00 EUR und 500.000.000.000 nennwertlose Anteile, die anfangs als nicht klassifizierte Anteile bezeichnet wurden. Die nicht klassifizierten Anteile stehen zur Ausgabe als rückgabe- und gewinnberechtignte Anteile zur Verfügung. Soweit im Prospekt nicht anders angegeben, sind alle Anteile gleichrangig.

a) Zeichneranteile

Zur Leistung des nach irischem Recht bei Gründung vorgeschriebenen Mindestkapitals hat die Comgest Far East Limited 39.993 Zeichneranteile gegen bar zum Nennwert voll eingezahlt gezeichnet; weitere sieben Zeichneranteile wurden gegen bar zum Nennwert voll eingezahlt an Nominees ausgegeben. Weitere Zeichneranteile werden nicht ausgegeben. Die von der Comgest Far East Limited gehaltenen Zeichneranteile wurden später von der Gesellschaft zum Rückkaufpreis von 1,00 EUR pro Zeichneranteil zurückgekauft.

Die Zeichneranteile der Gesellschaft sind gemäß der Satzung der Gesellschaft als Eigenkapital klassifiziert. Diese Anteile sind nicht an den Gewinnen der Gesellschaft beteiligt.

Im Fall einer Abwicklung oder Auflösung der Gesellschaft haben die Zeichneranteile (nach Zahlung eines Betrags in Höhe des Nettoinventarwerts der rückgabe- und gewinnberechtignten Anteile zum Datum des Beginns der Abwicklung an die Inhaber der gewinnberechtignten Anteile) Anspruch auf Zahlung des für sie eingezahlten Nennbetrags aus dem Vermögen der Gesellschaft, sie haben jedoch keine weiteren oder sonstigen Zahlungsansprüche.

b) Rückgabe- und gewinnberechtignte Anteile

Die Inhaber rückgabe- und gewinnberechtignter Anteile haben Anspruch:

- (i) auf eine Stimme pro rückgabe- und gewinnberechtigntem Anteil
- (ii) auf vom Verwaltungsrat zum jeweiligen Zeitpunkt festgelegte Dividenden
- (iii) bei einer Abwicklung oder Auflösung der Gesellschaft vorrangig vor den Inhabern der Zeichneranteile auf zunächst einen Betrag in Höhe des Nettoinventarwerts der gewinnberechtignten Anteile jeder Klasse oder Serie, die sie am Tage der Abwicklung halten, und nach Zahlung des von den Inhabern der Zeichneranteile darauf eingezahlten Nennbetrags an diese, auf die Beteiligung an gegebenenfalls überschüssigen Vermögenswerten der Gesellschaft.

5. Gebühren

Gebühren des Anlageverwalters

Die Gebühren des Anlageverwalters laufen täglich auf und sind monatlich nachträglich gemäß den Angaben in der nachfolgenden Tabelle aus dem Vermögen der aufgeführten Fonds zu zahlen.

In der folgenden Tabelle finden sich Angaben zu den zum 30. Juni 2023 in Umlauf befindlichen Fonds und Anteilsklassen, mit Ausnahme des Comgest Growth GEM Promising Companies, der in der nachfolgenden Tabelle berücksichtigt ist, gemäß der ausgewiesenen Fußnote jedoch während des vorherigen Berichtszeitraums zusammengelegt wurde und daher zum 30. Juni 2023 keine im Umlauf befindlichen Anteilsklassen mehr aufzuweisen hat.

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth Global ²⁵	Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBP U Dis	0,85 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis	1,80 %
	Klasse EUR Z Acc	0,90 %
	Klasse EUR SI Acc	0,75 %
Comgest Growth Global Compounders ¹²	Klasse EUR I Acc ¹³	0,85 %
Comgest Growth Global Plus ²⁶	Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc ⁴ , Klasse GBP U Dis ⁷	0,85 %
	Klasse EUR Z Acc ⁴	0,90 %
	Klasse USD Acc ⁴	1,50 %
Comgest Growth Global Flex	Klasse EUR I Acc	0,90 %
	Klasse EUR R Acc	1,80 %
	Klasse EUR Z Acc	0,95 %
Comgest Growth Global Developed Markets ³¹	Klasse EUR I Acc ³²	0,85 %
Comgest Growth EAFE	Klasse USD I Acc	0,85 %
Comgest Growth America	Klasse USD Acc, Klasse EUR Acc ³³	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I H Acc, Klasse GBP U Acc	0,75 %
	Klasse EUR Z Acc	0,80 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
Comgest Growth Japan	Klasse JPY Acc	1,50 %
	Klasse JPY I Acc, Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I H Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBPUH Acc, Klasse USD IH Acc, Klasse GBPU Acc, Klasse GBP U Dis ¹⁴ , Klasse GBPZH Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse JPY I Dis	0,85 %
	Klasse EUR H Dis, Klasse EUR R Acc, Klasse EUR R Dis, Klasse USD R Acc, Klasse USD R H Acc, Klasse EUR R H Acc	1,70 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EURZH Acc	0,90 %
	Klasse EUR X H Acc	0,00 %
	Klasse EUR SI Acc ¹ , Klasse GBP SU Acc	0,75 %
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse JPY SI Acc	0,60 %
Comgest Growth Emerging Markets	Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis, Klasse USD Acc, Klasse USD Dis,	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse EUR I Fixed Dis, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBP Z Acc	1,00 %
	Klasse EUR R Acc, Klasse USD R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EUR Z Dis, Klasse USD Z Acc, Klasse USD Z Dis	1,05 %
	Klasse USD X Acc	0,00 %
	Klasse EUR Y Acc ¹⁹	0,85 %
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse USD I Acc	1,00 %
Comgest Growth Emerging Markets Flex ⁶	Klasse EUR I Acc ⁵	1,10 %
	Klasse EUR Z Acc ⁵	1,15 %
	Klasse EUR R Acc ⁵	2,20 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth Emerging Markets Plus	Klasse EUR Acc	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBPU Dis	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse GBP X Dis	0,00 %
Comgest Growth GEM Promising Companies ¹⁸	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis ¹⁸	1,75 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc ¹⁸	1,25 %
	Klasse EUR R Acc ¹⁸	2,50 %
	Klasse EUR Z Acc ¹⁸	1,30 %
Comgest Growth Europe	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis, Klasse USD Acc ¹⁵	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse EUR I Fixed Dis, Klasse GBP U Acc ⁹ , Klasse USD I Acc, Klasse USD I H Acc	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR X Acc ²¹	0,00 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EUR Z Dis, Klasse USD Z Acc ³	1,05 %
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR R Acc ³⁰	2,00 %
	Klasse EUR SI Acc	0,60 %
Comgest Growth Europe Plus	Klasse EUR I Acc	1,00 %
	Klasse EUR Acc	1,50 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
Comgest Growth Europe S	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc ²² , Klasse USD Z Acc ¹¹	1,10 % ²⁴
	Klasse GBP U Acc ²⁹	1,05 %
Comgest Growth Europe Opportunities	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I H Acc, Klasse GBPU Acc ¹⁰ , Klasse GBP UH Acc ²⁷	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR X Acc	0,00 %
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Klasse EUR Acc	1,50 %
	Klasse EUR X Acc	0,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse GBP U Acc	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Dis ²⁸	1,80 %
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Klasse CHF I Acc	1,00 %
	Klasse CHF Z Acc	1,05 %
Comgest Growth Europe ex UK	Klasse GBP Y Acc, Klasse GBP Y Dis ²	0,75 %
	Klasse GBP SU Acc, Klasse GBP SU H Acc, Klasse GBP SU Dis, Klasse EUR SI Acc, Klasse EUR SI Dis	0,85 %
	Klasse GBP U Acc	1,00 %
Comgest Growth Asia	Klasse USD Acc, Klasse EUR Acc ¹⁷	1,50 %
	Klasse EUR I Acc	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
Comgest Growth Asia ex Japan	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc	1,00 %
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	Klasse EUR Dis, Klasse EUR H Acc ¹⁶ , Klasse USD Acc, Klasse USD Dis	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc ²³	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth China	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse EUR SI Acc	1,00 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBPU Acc	1,25 %
	Klasse EUR Z Acc	1,30 %
	Klasse EUR R Acc ⁸	2,00 %
Comgest Growth India	Klasse USD Acc	1,75 %
	Klasse EUR R Acc	2,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc	1,25 %
	Klasse USD X Acc ²⁰	0,00 %
Comgest Growth Latin America	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	1,75 %
	Klasse EUR R Acc	2,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc	1,25 %
	Klasse EUR Z Acc	1,30 %

Fußnoten

¹ Comgest Growth Japan Klasse EUR SI Acc wurde am 3. Februar 2021 aufgelegt.

² Comgest Growth Europe ex UK GBP Y Dis wurde am 24. März 2021 aufgelegt.

³ Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc wurde am 6. April 2021 aufgelegt.

⁴ Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc, Klasse USD Acc und Klasse EUR Z Acc wurden am 6. Mai 2021 aufgelegt.

⁵ Comgest Growth Emerging Markets Flex Klasse EUR I Acc, Klasse EUR R Acc und Klasse EUR Z Acc wurden am 28. Mai 2021 geschlossen.

⁶ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

⁷ Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis wurde am 28. Juni 2021 aufgelegt.

⁸ Comgest Growth China Klasse EUR R Acc wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

⁹ Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc wurde am 30. September 2021 aufgelegt.

¹⁰ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc wurde am 3. März 2020 aufgelegt, am 6. April 2020 komplett zurückgenommen und am 7. Oktober 2021 erneut aufgelegt.

¹¹ Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc wurde am 10. November 2021 aufgelegt.

¹² Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

¹³ Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

¹⁴ Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis wurde am 6. Dezember 2021 aufgelegt.

¹⁵ Comgest Growth Europe Klasse USD Acc wurde am 13. Dezember 2021 aufgelegt.

¹⁶ Comgest Growth Asia Pac ex Japan Fund Klasse EUR H Acc wurde am 2. März 2021 aufgelegt und am 22. Dezember 2021 vollständig zurückgenommen.

¹⁷ Comgest Growth Asia Klasse EUR Acc wurde am 12. Februar 2021 aufgelegt, am 18. März 2021 vollständig liquidiert, am 20. April 2021 neu aufgelegt und am 14. Februar 2022 vollständig liquidiert.

¹⁸ Der Comgest Growth GEM Promising Companies Fund wurde mit dem Comgest Growth Latin America Fund zusammengelegt, woraufhin der Comgest Growth GEM Promising Companies Fund zum 7. März 2022 geschlossen wurde und daher keine Anteile mehr an diesem Fonds angeboten werden.

¹⁹ Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc wurde am 16. April 2020 aufgelegt und am 21. März 2022 vollständig zurückgenommen.

²⁰ Comgest Growth India Klasse USD X Acc wurde am 29. März 2022 geschlossen.

²¹ Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc wurde am 25. April 2022 aufgelegt.

²² Comgest Growth Europe S Klasse EUR Z Acc wurde am 4. Mai 2022 aufgelegt.

²³ Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc wurde am 6. Juli 2022 geschlossen.

²⁴ Comgest Growth Europe S Klasse EUR Z Acc und Klasse USD Z Acc haben den Gebührensatz am 2. November 2022 von 1,15 % auf 1,10 % geändert.

²⁵ Vormals Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

²⁶ Vormals Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

²⁷ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc wurde am 12. Oktober 2021 aufgelegt und am 1. Dezember 2022 komplett zurückgenommen.

²⁸ Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Dis wurde am 1. Februar 2023 aufgelegt.

²⁹ Comgest Growth Europe S Klasse GBP U Acc wurde am 13. Februar 2023 aufgelegt.

³⁰ Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR R Acc wurde am 7. März 2023 aufgelegt.

³¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

³² Comgest Growth Global Developed Markets Klasse EUR I Acc wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

³³ Comgest Growth America Klasse EUR Acc wurde am 14. Juni 2023 aufgelegt.

5. Gebühren (Fortsetzung)**Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)**

Für das Vermögen der Fonds, das in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren angelegt ist, die von dem Anlageverwalter oder einer mit ihm verbundenen Gesellschaft verwaltet werden, wird keine Verwaltungsgebühr berechnet.

Aus den Anteilklassen X Acc/Dis zuzuordnenden Vermögenswerten sind keine Anlageverwaltungsgebühren zu zahlen. Diese Anteilklassen stehen Anlegern zur Verfügung, die die im Prospekt genannten Kriterien erfüllen.

Die Gesellschaft erstattet alle angemessenen ordnungsgemäß belegten Barauslagen, die dem Anlageverwalter bei der Erfüllung seiner Aufgaben und Pflichten im Rahmen des Anlageverwaltervertrages entstehen.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 und 2022 fälligen und berechneten Gebühren des Anlageverwalters wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die berechneten Gesamtgebühren des Anlageverwalters für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 betragen 71.255.068 EUR (30. Juni 2022: 83.697.417 EUR) und der zum 30. Juni 2023 fällige Betrag belief sich auf 24.689.858 EUR (31. Dezember 2022: 22.330.025 EUR).

Der Anlageverwalter verzichtete während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 auf seine Gebühren für die folgenden Fonds: Comgest Growth Emerging Markets ex China, Comgest Growth Global Compounds, Comgest Growth Global Developed Markets, Comgest Growth Japan Compounds und Comgest Growth Europe Compounds.

Wie im Prospekt unter ‚Gebühren und Ausgaben‘ (Abschnitt TER) dargelegt, kann die Gesellschaft eine Ausgabenobergrenze verhängen, wonach die Ausgaben einer Anteilklasse bestimmte, vom Anlageverwalter und der Gesellschaft von Zeit zu Zeit vereinbarte Grenzwerte nicht überschreiten dürfen. Falls die Ausgaben die vereinbarte Grenze überschreiten, wird der Mehrbetrag vom Anlageverwalter an die betroffene(n) Anteilklasse(n) erstattet. Wo solche Fälle im Berichtszeitraum vorkamen, werden die Details sämtlicher Erstattungen durch den Anlageverwalter für den entsprechenden Fonds in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Unteranlageverwalter- und Vertriebsstellengebühren

Die Gebühren und Aufwendungen der Unteranlageverwalter und Vertriebsstellen werden durch den Anlageverwalter aus dessen eigener Anlageverwaltungsgebühr gezahlt.

Entsendegebühren

Die Gesellschaft hat mit dem Anlageverwalter und der Comgest SA eine Entsendevereinbarung über die Entsendung von Personal (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die benannten Personen) geschlossen. Die mit der Entsendung von Personal verbundenen Kosten werden regelmäßig überprüft, der Gesellschaft in Rechnung gestellt und sind in der Gesamtergebnisrechnung vom 1. Januar 2022 enthalten.

Gebühren des Administrators

Der Administrator hat Anspruch auf eine (täglich auflaufende und monatlich nachträglich zahlbare) jährliche Gebühr in Höhe von 0,003 % bei einem Nettoinventarwert der Gesellschaft von bis zu 7,5 Mrd. EUR und 0,0025 % bei über 7,5 Mrd. EUR, wobei zwischen der Gesellschaft und dem Administrator ein Mindestbetrag vereinbart wird.

Die Mindestgebühr beinhaltet 5.000 EUR je Fonds für die Erstellung von zwei Berichten (halbjährlich und jährlich) in einer einzigen Sprache gemäß den für den Fonds geltenden lokalen Standards. Der Administrator ist auch berechtigt, eine Gebühr von 225 EUR pro Fonds in Bezug auf die Überwachung und Anwendung von Swing Pricing zu erhalten.

Der Administrator hat Anspruch auf eine jährliche Mindestgebühr von 29.000 EUR pro Fonds, jeweils einschließlich zwei Anteilklassen. Für jede über eine Anzahl von zwei je Fonds hinausgehende Anteilklasse fällt eine Gebühr in Höhe von 2.500 EUR pro Jahr an, die dem jeweiligen Fonds in Rechnung gestellt wird. Für jeden zusätzlichen Fonds erhöht sich die jährliche Mindestgebühr um 29.000 EUR. Die Jahresgebühr wird anteilig berechnet, falls ein Fonds im Laufe eines Berichtszeitraums aufgelegt oder geschlossen wird.

5. Gebühren (Fortsetzung)**Gebühren des Administrators (Fortsetzung)**

Der Administrator hat außerdem Anspruch auf Gebühren für Leistungen als Domiziliar- und Unternehmensstelle in Höhe von 3.000 EUR pro Jahr für die Gesellschaft insgesamt sowie auf Erstattung aller vereinbarten Bearbeitungsgebühren, Anteilinhaberbetreuungsgebühren, Systemverbindungs- und Programmierungsgebühren, Gebühren für Namenszertifikate und Transaktionsgebühren (zu marktüblichen Sätzen gemäß dem Administrationsvertrag) sowie aller angemessenen Barauslagen, die ihm ordnungsgemäß bei der Erfüllung seiner Aufgaben und Pflichten im Rahmen des Administrationsvertrages entstanden sind; all diese Gebühren und Auslagen fallen ebenfalls unter die obengenannte Mindestgebühr.

Der Administrator hat zudem Anspruch auf Erhalt einer Gebühr für Dienstleistungen, die er der Gesellschaft in Verbindung mit dem Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) erbracht hat. Für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2022 wurden der Gesellschaft für FATCA-Services jährliche Gebühren in Höhe von 1.250 EUR berechnet.

Der Administrator hat zudem Anspruch auf eine Gebühr für Leistungen, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit den Anforderungen des Common Reporting Standard (CRS) erbracht wurden. Für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2022 wurden der Gesellschaft für CRS-Services Gebühren in Höhe von 1.250 EUR berechnet.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 fälligen und berechneten Gebühren des Administrators wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 berechneten Gebühren des Administrators beliefen sich insgesamt auf 773.219 EUR (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum Juni 2022: 750.981 EUR) und der zum 30. Juni 2023 fällige Betrag belief sich auf 371.944 EUR (31. Dezember 2022: 469.131 EUR).

Verwahrstelle

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr von der Gesellschaft in Höhe von 0,0065 % für die ersten 8 Mrd. EUR, 0,0060 % für die folgenden 2 Mrd. EUR und 0,0055 % für den Rest über 10 Mrd. EUR des Nettoinventarwerts der Gesellschaft, wobei die Gebühr täglich aufläuft und monatlich nachträglich gezahlt wird und die jährliche Verwahrstellengebühr mindestens 350 EUR je Fonds und Monat beträgt. Daneben erstattet die Gesellschaft der Verwahrstelle sämtliche namens der Gesellschaft entstandenen Ausgaben. Ferner gehen die Transaktionskosten und die Kosten für Unterdepotbanken (in branchenüblicher Höhe) zu Lasten der Gesellschaft.

Die Gesellschaft zahlt der Verwahrstelle aus dem Vermögen der Gesellschaft eine jährliche Verwahrgebühr, die täglich aufläuft und monatlich nachträglich gezahlt wird. Die Gebühr kann je nach Verwahrmarkt zwischen 0,006 % und 0,65 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft betragen. Die Mindestgebühr beträgt 25.000 EUR p. a. für die Gesellschaft.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 fälligen und berechneten Verwahrstellengebühren wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 berechneten Verwahrstellengebühren beliefen sich insgesamt auf 1.239.832 EUR (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum Juni 2022: 950.688 EUR) und der zum 30. Juni 2023 fällige Betrag belief sich auf 557.915 EUR (31. Dezember 2022: 715.385 EUR).

Veröffentlichungsgebühren

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 berechneten Veröffentlichungsgebühren wurden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Die Honorare und Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder werden den Fonds anteilig belastet. Kosten in Höhe von 93.937 EUR (30. Juni 2022: 93.465 EUR) wurden den Fonds für den sechsmonatigen Berichtszeitraum als Honorare für die Verwaltungsratsmitglieder berechnet.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 berechneten Honorare der Verwaltungsratsmitglieder wurden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

5. Gebühren (Fortsetzung)

Vergütung der Abschlussprüfer

Die Vergütung der Abschlussprüfer für den sechsmonatigen Berichtszeitraum betrug 113.598 EUR (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum Juni 2022: 111.150 EUR).

6. Derivate

Derivate (bzw. derivative Finanzinstrumente, „FDIs“) sind Bestandteil der Anlagestrategie der Gesellschaft und werden in erster Linie zur Strukturierung und wirtschaftlichen Absicherung der Anlagen eingesetzt, um das Ergebnis der Gesellschaft zu steigern und ihre Risiken zu verringern (die Gesellschaft klassifiziert Derivate für die Zwecke der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach IFRS 9 nicht als Sicherungsinstrumente). Bei den Derivaten, die die Gesellschaft normalerweise halten darf, handelt es sich um Devisenterminkontrakte, (durch Kapitalmaßnahmen erworbene) Optionsscheine und Terminkontrakte.

Die Gesellschaft verbucht ihre FDIs auf der Grundlage einer Anpassung an den Marktwert. Beizulegende Zeitwerte werden unter Verwendung notierter Marktkurse ermittelt.

Der Comgest Growth Global Flex wird versuchen, das Risiko, das seinem Kern-Portfolio durch Positionen im Aktienmarkt entsteht, teilweise durch den Einsatz von börsengehandelten Aktienindex-Futures abzusichern. Comgest Growth Global Flex ist es zudem gestattet, börsengehandelte Volatilitätsindex-Futures zu nutzen. Zwar besteht das Ziel der Verwendung solcher Futures darin, das mit den Aktienpositionen im Kern-Portfolio verbundene Marktrisiko abzusichern, es kann jedoch keine Garantie dafür geben, dass dieses Ziel stets erreicht wird.

Der beizulegende Zeitwert offener Terminkontrakte zum 30. Juni 2023 und zum 31. Dezember 2022 ist in den nachstehenden Tabellen aufgeführt:

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX				
Anzahl der (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
5	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19.07.2023	USD	75.025	(9.711)
1	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19.07.2023	USD	14.996	(998)
3	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19.07.2023	USD	43.904	(107)
(23)	EURO STOXX 50 PR 15.09.2023	EUR	(1.018.210)	(7.935)
(2)	EURO STOXX 50 PR 15.09.2023	EUR	(88.540)	(80)
(3)	EURO STOXX 50 PR 15.09.2023	EUR	(132.810)	(1.560)
(3)	EURO STOXX 50 PR 15.09.2023	EUR	(132.810)	(1.320)
(15)	EURO STOXX 50 PR 15.09.2023	EUR	-	-
(13)	HONG KONG HANG SENG INDEXE 28.07.2023	HKD	(12.224.550)	(912)
(1)	HONG KONG HANG SENG INDEXE 28.07.2023	HKD	(940.350)	1.462
(7)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15.09.2023	USD	(349.265)	6.063
(10)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15.09.2023	USD	(498.950)	(3.666)
(7)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 15.09.2023	USD	(2.147.180)	(107.061)
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 15.09.2023	USD	(306.740)	(10.252)
(20)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	(66.340.000)	(10.147)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	(3.317.000)	(663)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	(3.317.000)	(447)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	(3.317.000)	(41)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	(3.317.000)	(463)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	(3.317.000)	(412)
(2)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	-	-
(2)	NIKKEI 225 INDEXE D 07.09.2023	JPY	(6.634.000)	(89)
(2)	S&P 500 EMINI INDEX 15.09.2023	USD	(448.825)	(15.678)
(3)	S&P 500 EMINI INDEX 15.09.2023	USD	(673.238)	(18.045)
(4)	S&P 500 EMINI INDEX 15.09.2023	USD	(897.650)	(13.795)
(1)	TOPIX INDEX (TOKYO) 07.09.2023	JPY	(22.880.000)	(3.957)
(1)	UKX FTSE 100 INDEX 15.09.2023	GBP	(75.415)	903
36	VSTOXX 19.07.2023	EUR	53.640	(5.760)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX (Fortsetzung)				
Anzahl der (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
1	VSTOXX 19.07.2023	EUR	1.490	(185)
1	VSTOXX 19.07.2023	EUR	1.490	(145)
2	VSTOXX 19.07.2023	EUR	2.980	(170)
11	VSTOXX 19.07.2023	EUR	16.390	(55)
Summe zum 30. Juni 2023				(205.226)
Summe zum 31. Dezember 2022				680.458

Der beizulegende Zeitwert offener Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2023 und zum 31. Dezember 2022 ist in den nachstehenden Tabellen aufgeführt:

COMGEST GROWTH GLOBAL*					
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD	
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	586 USD	(4)	-
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	134.625 USD	(171.034)	123
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	93.190 USD	(118.392)	85
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	46.261 USD	(50.491)	(13)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	6.769 USD	(7.388)	(2)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	5.207 USD	(5.683)	(1)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	28.869 EUR	(26.464)	(10)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	39 EUR	(36)	-
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	6.545 EUR	(6.000)	(2)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	449 EUR	(412)	-
Summe zum 30. Juni 2023					180
Summe zum 31. Dezember 2022					(341)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 5. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS*					
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD	
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	5 USD	-	-
Summe zum 30. Juni 2023					-
Summe zum 31. Dezember 2022					-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 5. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	39	EUR	-	-
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.337	USD	(2.551)	(1)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	1.620.943	CHF	(1.564.564)	11.970
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	6.795.181	JPY	(1.004.690.900)	373.450
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	20.936.063	USD	(22.529.833)	356.784
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	2.397.213	HKD	(20.174.497)	42.815
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	915.349	EUR	(844.698)	(8.548)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	JPY	59.813.600	EUR	(402.897)	(20.749)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	CHF	567.927	EUR	(587.964)	(3.932)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	220.909	JPY	(32.861.100)	10.879
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	222.056	JPY	(33.325.900)	9.070
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	EUR	565.297	HKD	(4.842.966)	93
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	EUR	5.000.266	USD	(5.486.851)	(11.888)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	29.653.000	EUR	(192.870)	(3.418)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	30.773.400	EUR	(201.245)	(4.635)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	HKD	1.030.550	EUR	(119.945)	327
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	HKD	4.299.974	EUR	(503.519)	(1.685)
8-Sep-23	BNP Paribas S.A.	JPY	35.064.700	EUR	(225.848)	(1.821)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	EUR	503.817	HKD	(4.316.457)	60
Summe zum 30. Juni 2023						748.771
Summe zum 31. Dezember 2022						307.948

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 5. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EAFE*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	23	USD	-	-
Summe zum 30. Juni 2023						-
Summe zum 31. Dezember 2022						-

* Bitte beachten Sie, dass die Position, die am 3. Juli 2023 fällig wurde, Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 war, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte sind, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH AMERICA*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	24.649	GBP	(19.415)	(35)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	2.226	USD	(2.828)	2
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.112	EUR	(1.019)	-
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	91.111	USD	(99.449)	(24)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	22.170	EUR	(20.323)	(8)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	16.657.870	USD	(17.914.167)	321.504
8-Sep-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	720.910	USD	(790.887)	(1.694)
Summe zum 30. Juni 2023						319.745
Summe zum 31. Dezember 2022						271.012

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die am 5. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN*					Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in JPY	
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	189.321	USD	(1.308)	369
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	3.616	GBP	(20)	(20)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	336.063	EUR	(2.137)	(785)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	-	JPY	(35)	-
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	43.545.772	JPY	(6.443.057.697)	372.711.311
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	GBP	428.665	JPY	(73.456.131)	4.476.611
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	14.599.689	JPY	(2.160.009.196)	125.128.968
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	214.503	JPY	(36.756.031)	2.241.355
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	14.608.669	JPY	(2.007.356.193)	81.351.058
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	940.720	JPY	(130.018.353)	4.483.231
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	865.685	JPY	(128.593.117)	6.903.623
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	2.211.331	JPY	(305.644.478)	10.525.592
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	74.787	JPY	(11.108.676)	596.937
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	6.704.002	JPY	(995.794.367)	53.513.691
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	11.118.220	JPY	(1.643.967.277)	96.252.656
8-Sep-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	102.756.377	JPY	(15.199.275.260)	884.116.895
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	EUR	1.155.057	JPY	(170.849.146)	9.940.031
8-Sep-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	11.020.018	JPY	(1.514.173.083)	61.438.737
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	40.300	JPY	(6.935.593)	391.152
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	21.560	JPY	(3.710.560)	209.062
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	2.799.176	JPY	(415.784.204)	22.341.817
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	1.737.261	JPY	(257.549.415)	14.366.017
8-Sep-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	69.582.595	EUR	(468.586)	(3.788.380)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	JPY	509.718.053	EUR	(3.432.708)	(27.773.943)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	JPY	56.196.269	EUR	(378.442)	(3.060.060)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	2.303.603	GBP	(13.306)	(116.647)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	1.158.466	GBP	(6.691)	(58.662)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	88.317.474	USD	(642.447)	(3.576.335)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	59.516.871	USD	(432.943)	(2.410.080)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	JPY	211.823.199	EUR	(1.426.524)	(11.541.287)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	2.875.416	JPY	(427.775.108)	22.284.045
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	GBP	26.500	JPY	(4.622.674)	195.123
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	593.313	JPY	(88.915.132)	3.950.017
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	1.270.248	JPY	(190.369.574)	8.449.128
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	6.065	JPY	(1.058.025)	44.564
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	32.728	JPY	(4.911.809)	210.804
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	579.272	JPY	(80.278.589)	2.544.131
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	551.537	JPY	(83.981.365)	2.345.054
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	673.591	JPY	(93.350.544)	2.957.702
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	3.486.024	JPY	(530.798.733)	14.832.509
8-Sep-23	BNP Paribas S.A.	JPY	44.624.341	EUR	(290.232)	(808.635)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	464.666.356	EUR	(3.037.867)	(10.900.256)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	138.256.964	EUR	(890.131)	(1.074.022)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	77.866.269	USD	(548.437)	(553.771)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	67.928.342	USD	(478.438)	(482.607)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN* (Fortsetzung)						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in JPY
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	889.345	GBP	(4.923)	(5.779)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	54.718.103	EUR	(352.093)	(394.260)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	JPY	64.714.403	EUR	(416.415)	(466.245)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	1.821.931	GBP	(10.087)	(12.113)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	448.268.595	EUR	(2.861.093)	454.733
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	JPY	5.085.014	EUR	(32.450)	6.017
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	JPY	179.907.667	EUR	(1.148.119)	206.017
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	351.211	JPY	(50.273.284)	(58.110)
Summe zum 30. Juni 2023						1.742.386.960
Summe zum 31. Dezember 2022						(714.398.722)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die am 3. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	MXN	30.787.830	USD	(1.800.734)	(4.941)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	2.884.359	USD	(368.190)	(123)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.448	USD	(1.580)	-
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	179.211	USD	(195.596)	(49)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	31.504	USD	(34.385)	(9)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	578	USD	(631)	-
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	9.036	GBP	(7.117)	(13)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	2.500	EUR	(2.292)	(1)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	296	EUR	(271)	-
Summe zum 30. Juni 2023						(5.136)
Summe zum 31. Dezember 2022						(255)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 5. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	MXN	4.634.815	USD	(271.083)	(744)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	730.636	HKD	(5.726.775)	(146)
Summe zum 30. Juni 2023						(890)
Summe zum 31. Dezember 2022						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 5. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE*							Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung				in EUR
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	49 USD	(53)			-
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	USD	2.769.174 CHF	(2.484.334)			(25.109)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.963.287 DKK	(13.576.045)			(32.104)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	USD	11.852.816 EUR	(11.013.444)			(186.166)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.257.700 GBP	(1.008.703)			(22.838)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	399.869 SEK	(4.325.204)			(1.691)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	DKK	514.082 USD	(75.321)			326
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	195.363 USD	(18.417)			(249)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	GBP	46.605 USD	(59.674)			(379)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	CHF	101.151 USD	(113.804)			62
8-Sep-23	BNP Paribas S.A.	DKK	688.486 USD	(101.810)			(422)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	119.726 CHF	(106.654)			(310)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	USD	99.536 GBP	(78.892)			(714)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	USD	497.407 EUR	(454.719)			(349)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	USD	124.961 DKK	(850.048)			(156)
8-Sep-23	BNP Paribas S.A.	USD	24.394 SEK	(262.967)			(28)
Summe zum 30. Juni 2023							(270.127)
Summe zum 31. Dezember 2022							(199.281)

* Bitte beachten Sie, dass die Position, die am 5. Juli 2023 fällig wurde, Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 war, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte sind, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS							Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung				in EUR
Summe zum 30. Juni 2023							-
Summe zum 31. Dezember 2022							(26)

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS							Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung				in EUR
Summe zum 30. Juni 2023							-
Summe zum 31. Dezember 2022							(425)

COMGEST GROWTH EUROPE S							Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung				in EUR
Summe zum 30. Juni 2023							-
Summe zum 31. Dezember 2022							(2.737)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES*						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in EUR
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	15.159	GBP	(13.014)	(4)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	USD	73.476.294	EUR	(68.322.146)	(1.203.223)
Summe zum 30. Juni 2023						(1.203.227)
Summe zum 31. Dezember 2022						(908.041)

* Bitte beachten Sie, dass die Position, die am 3. Juli 2023 fällig wurde, Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 war, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte sind, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES*						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in EUR
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	16.973	GBP	(14.572)	(5)
Summe zum 30. Juni 2023						(5)
Summe zum 31. Dezember 2022						(1)

* Bitte beachten Sie, dass die Position, die am 3. Juli 2023 fällig wurde, Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 war, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte sind, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in CHF
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	12.781.556	DKK	(98.606.466)	(112.658)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	75.489.720	EUR	(78.271.083)	(625.438)
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	CHF	12.832.931	GBP	(11.484.368)	(139.725)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	3.061.360	NOK	(37.510.208)	(56.633)
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	2.611.847	SEK	(31.530.460)	10.514
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	12.775.255	USD	(14.233.803)	132.469
8-Sep-23	RBC Investor Services Bank S.A.	NOK	1.465.856	CHF	(123.899)	(2.062)
8-Sep-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	552.630	USD	(625.119)	(2.676)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	SEK	1.079.131	CHF	(90.008)	(976)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	USD	552.228	CHF	(491.982)	(1.444)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	DKK	4.449.248	CHF	(583.767)	(1.977)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	NOK	1.727.616	CHF	(142.928)	666
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	CHF	140.453	SEK	(1.699.321)	254
Summe zum 30. Juni 2023						(799.686)
Summe zum 31. Dezember 2022						723.147

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in GBP
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	GBP	4.163.099	CHF	(4.657.196)	39.614
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	GBP	1.987.959	USD	(2.479.055)	38.340
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	3.190.021	DKK	(27.505.252)	5.749
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	GBP	18.820.539	EUR	(21.809.114)	44.297
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	681.724	SEK	(9.195.601)	10.011
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	GBP	81.279	USD	(103.883)	(419)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in GBP
8-Sep-23	State Street Bank GMBH	USD	101.855	GBP	(79.831)	272
8-Sep-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	314.786	GBP	(23.162)	(169)
8-Sep-23	HSBC Continental Europe	DKK	1.063.844	GBP	(123.338)	(178)
8-Sep-23	UBS AG Niederlassung London	GBP	32.123	SEK	(439.071)	51
Summe zum 30. Juni 2023						137.568
Summe zum 31. Dezember 2022						(944.623)

COMGEST GROWTH ASIA*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	40.792	JPY	(5.909.625)	(113)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	1.013	USD	(7)	-
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	KRW	1.309.317.000	USD	(993.080)	691
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	85.727.991	USD	(591.906)	1.485
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	11.082	USD	(12.095)	(3)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	995.375	USD	(1.086.381)	(273)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.169.254	JPY	(169.119.654)	(1.700)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.021.679	JPY	(147.774.580)	(1.486)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.175.520	JPY	(170.025.924)	(1.710)
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	63.667	JPY	(9.189.581)	40
Summe zum 30. Juni 2023						(3.069)
Summe zum 31. Dezember 2022						(76.833)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die am 3. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	63	USD	-	-
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	KRW	82.490.209	USD	(62.567)	44
Summe zum 30. Juni 2023						44
Summe zum 31. Dezember 2022						57

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die am 3. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	59	USD	-	-
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	KRW	54.384.128	USD	(41.249)	29
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	11.452	EUR	(10.498)	(4)
Summe zum 30. Juni 2023						25
Summe zum 31. Dezember 2022						51

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 5. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH INDIA*						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in USD
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	15.917	EUR	(14.584)	4
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.836	USD	(4.190)	(4)
3-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.281	USD	(3.583)	(3)
Summe zum 30. Juni 2023						(3)
Summe zum 31. Dezember 2022						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die am 3. Juli 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA*						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in EUR
5-Jul-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	126	USD	(138)	-
Summe zum 30. Juni 2023						-
Summe zum 31. Dezember 2022						-

* Bitte beachten Sie, dass die Position, die am 5. Juli 2023 fällig wurde, Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2023 war, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte sind, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

Von der Gesellschaft eingegangene Devisenterminkontrakte stellen eine feste Verpflichtung dar, eine vereinbarte oder vertraglich festgelegte Menge eines Basiswerts oder einer Fremdwährung zu einem bestimmten Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Die realisierten/nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Sie entsprechen der Differenz zwischen den Kontraktwerten zum Abrechnungstermin bzw. Ende des Berichtszeitraums.

Das Gesamtrisiko eines jeden Fonds wird auf der Grundlage der absoluten Beträge der Nettopositionen eines Fonds unter Anwendung des Commitment-Ansatzes ermittelt und gemessen. Das Gesamtrisiko wird entweder durch Barmittel oder liquide Mittel gedeckt.

Bei der Berechnung des Gesamtrisikos berücksichtigt die Gesellschaft Verrechnungs- und Absicherungsvereinbarungen, sofern diese Vereinbarungen nicht offensichtliche und wesentliche Risiken außer Acht lassen und sie eine klare Risikominderung bewirken.

Die Gesellschaft wendet den Commitment-Ansatz auf alle FDIs an, einschließlich eingebetteter FDIs, ganz gleich, ob diese im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik eines Fonds, zur Minderung von Risiken oder zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Begrenzung: Das Gesamtrisiko eines Fonds aus dem Einsatz von FDIs, einschließlich eingebetteter FDIs, darf zu keinem Zeitpunkt 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Überwachung: Die Gesellschaft berechnet mindestens einmal am Tag das Gesamtrisiko jedes Fonds, da das zusätzliche Risiko und Leverage, das dem Fonds durch den Einsatz von FDIs, einschließlich eingebetteter FDIs, entsteht, den Gesamt Nettoinventarwert eines Fonds nicht überschreiten darf.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten

Der Anlageverwalter verfolgt Anlagerichtlinien, die seine grundlegenden Geschäftsstrategien bestimmen. Für jeden Fonds der Gesellschaft sind im Prospekt die Anlageziele und Anlagepolitik dargelegt. Außerdem verfügt die Gesellschaft über ein Risikomanagementverfahren, das ihre allgemeine Risikomanagementphilosophie festlegt und mit dem der Anlageverwalter wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und exakt überwacht und steuert.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**Anlagerichtlinien und Anlageprozesse**

Bei der Auswahl von Unternehmen für die Portfolios der Fonds sucht der Anlageverwalter nach Unternehmen, die in Bezug auf qualitatives Wachstum die folgenden Kriterien erfüllen:

Geschäftsmodell

- Transparenz
- Wiederkehrende Umsätze
- Preismacht
- Kunde-/Lieferant-Konzentration

Finanzielle Kriterien

- Nachweisliche Fähigkeit, eine starke Steigerung der Erträge zu erzielen (EPS + Dividenden >10 %)
- Eigenkapitalrendite (>15 %), starke Kapitalflussgenerierung
- Über den Kapitalkosten liegende Rendite auf das eingesetzte Kapital
- Solide Bilanz, geringe Verschuldung
- Im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen überdurchschnittliche Gewinnmargen

Organisches Wachstum

- Geographische Expansion
- Produktexpansion
- Wachsender Markt
- Innovation

Markteintrittsbarrieren

- Marke/Franchise
- Patente
- Nachhaltiges Know-how
- Wechselkosten
- Kundenzufriedenheit
- Skalierung

Nachhaltigkeit

- Menschen und Kultur
- Umwelt
- Gesellschaftlicher Nutzen
- Politische/regulatorische Risiken

Management

- Industrielle Vision
- Integrität
- Kommunikation
- Corporate Governance

Unteranlageverwalter prüfen die oben aufgeführten Kriterien auf kontinuierlicher Basis anhand ihrer eigenen Beurteilung von Unternehmensinformationen. Außerdem greifen sie auf von Brokern bereitgestellte Analysen, Kontakte mit dem Unternehmen und Branchenberatern sowie gelegentlich auch auf externe Screening-Tools zurück.

Diese Analysen werden durch die rigorose Vorarbeit eines häufigen Kontakts mit Führungskräften und dem operativen Management von Unternehmen sowie Besuchen bei Fertigungs- und Vertriebsstandorten bereichert. Zudem prüfen Unteranlageverwalter auch Wettbewerber, Kunden und Lieferanten der Unternehmen, um sämtliche Informationen zu ermitteln, die deren Stärken und Schwächen zeigen könnten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

Die intensive Arbeit mündet in der Erstellung eines Anlageuniversums des Anlageverwalters, das aus einer begrenzten Liste aus streng ausgewählten hochwertigen Wachstumsaktien besteht. Damit ein Unternehmen ins Anlageuniversum aufgenommen wird, muss das Anlageteam eine einstimmige Entscheidung treffen. Sofern keine erheblichen Veränderungen am Geschäftsumfeld, Änderungen im Management oder grundlegende Veränderungen der Geschäftsstrategie eines Unternehmens eintreten, bleibt ein Unternehmen nach seiner Aufnahme über einen längeren Zeitraum hinweg im Anlageuniversum und normalerweise über einen Zeitraum von 3 bis 5 Jahren im Portfolio.

Die Untieranlageverwalter können Unternehmen nach eigenem Ermessen aus dem Anlageuniversum für eine Aufnahme in die Portfolios auswählen. Innerhalb des Portfolios werden die Unternehmen auf Grundlage der relativen Attraktivität jedes Unternehmens sowie der persönlichen Beurteilung durch die Anlageberater gewichtet.

Üblicherweise sind im Portfolio 25 bis 50 Titel vertreten, bei denen der Anlageverwalter annimmt, dass eine ausreichende Diversifizierung und Reduzierung des allgemeinen Risikos des Portfolios gegeben ist. Je nach den mit den Zielmärkten der Fonds verbundenen Risiken kann der Anlageverwalter ein mehr oder weniger stark diversifiziertes Portfolio unterhalten.

Die intensive Analyse, die gründliche Kenntnis der Unternehmen und der langfristige Fokus der Fonds haben naturgemäß Portfolios mit einer relativ hohen Konzentration und einem niedrigen Umschlag zur Folge. Der Anlageverwalter verkauft Unternehmen, bezüglich derer Bedenken vorliegen oder deren Bewertungen zu hoch sind. Bei ungewisser Marktlage und/oder bei einer offensichtlichen Marktüberbewertung können die gehaltenen liquiden Mittel stark zunehmen.

Die Aktiva und Passiva der Gesellschaft umfassen folgende Finanzinstrumente:

- Liquide Mittel und kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich unmittelbar aus ihrer Anlagetätigkeit ergeben
- Anlagen einschließlich Aktien, Depository Receipts, Marktzugangsprodukte (z. B. P-Notes) und FDI (nur zu Absicherungszwecken); diese werden in Übereinstimmung mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik der Gesellschaft gehalten. Die Ziele jedes einzelnen Fonds sind nachstehend zusammengefasst.

Die Anlageziele der einzelnen Fonds der Gesellschaft sind im Prospekt der Gesellschaft angegeben und nachstehend zusammengefasst:

Comgest Growth Global: Das Anlageziel des Comgest Growth Global Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht.

Comgest Growth Global Compounders: Das Anlageziel des Comgest Global Compounders Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht.

Comgest Growth Global Plus: Das Anlageziel des Comgest Growth Global Plus Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – vor allem aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht.

Comgest Growth Global Flex: Das Anlageziel des Comgest Growth Global Flex Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht.

Comgest Growth Global Developed Markets: Das Anlageziel des Comgest Growth Global Developed Markets Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht.

Comgest Growth EAFE: Das Anlageziel des Comgest Growth EAFE Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht.

Comgest Growth America: Das Anlageziel des Comgest Growth America Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in den Vereinigten Staaten von Amerika ihren Hauptsitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan: Das Anlageziel des Comgest Growth Japan Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Japan ihren Hauptsitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Japan Compounders: Das Anlageziel des Comgest Growth Japan Compounders Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Japan ihren Hauptsitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Emerging Markets: Das Anlageziel des Comgest Growth Emerging Markets Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Schwellenländern (Emerging Markets) ihren Sitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind. Als „Schwellenländer“ sind Länder definiert, die überwiegend in Afrika, Asien, Lateinamerika, Ost- und Südeuropa liegen und im Vergleich zum Durchschnitt der großen Industrienationen ein starkes Wirtschaftswachstum aufweisen.

Comgest Growth Emerging Markets ex China: Das Anlageziel des Comgest Growth Emerging Markets ex China Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Schwellenländern außerhalb von China ihren Sitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind. Als „Schwellenländer“ sind Länder definiert, die im Wesentlichen in Afrika, Asien, Lateinamerika, Ost- und Südeuropa liegen und im Vergleich zum Durchschnitt der großen entwickelten Ländern ein starkes Wirtschaftswachstum aufweisen.

Comgest Growth Emerging Markets Plus: Das Anlageziel des Comgest Growth Emerging Markets Plus Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Schwellenländern (Emerging Markets) ihren Sitz haben oder dort tätig sind. Als „Schwellenländer“ sind Länder definiert, die im Wesentlichen in Afrika, Asien, Lateinamerika, Ost- und Südeuropa liegen und im Vergleich zum Durchschnitt der großen entwickelten Ländern ein starkes Wirtschaftswachstum aufweisen.

Comgest Growth GEM Promising Companies: Der Comgest Growth GEM Promising Companies wurde zum 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt und ist seitdem liquidiert.

Comgest Growth Europe: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Europa ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe Compounders: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe Compounders Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Europa ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe Plus: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe Plus Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Europa ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe S: Das angestrebte Anlageziel des Comgest Growth Europe S Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Europa ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind. Der Anlageverwalter beabsichtigt, in Scharia-konforme Stammaktien zu investieren, die von europäischen Gesellschaften ausgegeben werden, von denen mindestens zwei Drittel an geregelten Märkten der EU-Mitgliedstaaten, des Vereinigten Königreichs und der Schweiz notiert oder gehandelt werden.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Opportunities: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe Opportunities Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – in erster Linie aus Anlagegelegenheiten in Unternehmen besteht, die in Europa ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind. Bei der Portfoliokonstruktion wird ein reiner Bottom-Up-Ansatz zur Aktienauswahl angewendet.

Comgest Growth Europe ex Switzerland: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe ex Switzerland Fund ist die Erzielung von Kapitalzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigen Wachstum besteht, die in einem europäischen Land mit Ausnahme der Schweiz ihren Hauptsitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe ex UK: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe ex UK Fund ist die Erzielung von Kapitalzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigen Wachstum besteht, die in einem europäischen Land mit Ausnahme von Großbritannien ihren Hauptsitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Asia: Das Anlageziel des Comgest Growth Asia Fund ist die Erzielung von langfristigen Kapitalwachstum durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigen Wachstum besteht, die in Asien ihren Sitz haben oder tätig sind, vor allem in Hongkong, Singapur, Malaysia, Thailand, Taiwan, den Philippinen, Indonesien, Pakistan, Indien, Japan, Südkorea und China.

Comgest Growth Asia ex Japan: Das Anlageziel des Comgest Growth Asia ex Japan Fund ist die Erzielung von langfristigen Kapitalwachstum durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigen Wachstum besteht, die in Asien (ohne Japan, aber einschließlich des indischen Subkontinents) ihren Sitz haben oder tätig sind.

Comgest Growth Asia Pac ex Japan: Das Anlageziel des Comgest Growth Asia Pac ex Japan Fund ist die Erzielung von langfristigen Kapitalwachstum durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigen Wachstum besteht, die in Asien (ohne Japan, aber einschließlich des indischen Subkontinents, Australiens und Neuseelands) ihren Sitz haben oder tätig sind.

Comgest Growth China: Das Anlageziel des Comgest Growth China Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das im Wesentlichen – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigen Wachstum besteht, die in China ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth India: Das Anlageziel des Comgest Growth India Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das im Wesentlichen – nach Meinung des Anlageverwalters – aus gut geführten Unternehmen mit langfristigen Wachstumspotenzial besteht, die in Indien ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Latin America: Das Anlageziel des Comgest Growth Latin America Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das überwiegend – nach Meinung des Anlageverwalters – aus gut geführten Unternehmen mit langfristigen Wachstumspotenzial besteht, die in Lateinamerika ihren Hauptsitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko

● Kursrisiko

Das Preisrisiko entsteht hauptsächlich aus der Unsicherheit hinsichtlich der zukünftigen Preise der gehaltenen Wertpapiere (z. B. Aktien) und Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den die Gesellschaft durch das Halten von Marktpositionen bei Kursschwankungen erleiden kann.

Die Gesellschaft handelt mit Finanzinstrumenten, wobei sie Positionen in gehandelten Instrumenten eingeht, um ein professionell verwaltetes Portfolio aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum aufzubauen. Die Aktienwerte der Gesellschaft bleiben jedoch anfällig für das Aktienkursrisiko aus den Schwankungen in ihrem Zeitwert aufgrund der Änderungen des Marktpreises.

Die von den Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Positionen in Wertpapieren sind im Anlagenbestand ausgewiesen, mit Informationen zur geografischen Aufteilung der Anlagen (mit Angabe, in welchen Ländern die Portfolios der Fonds investiert sind). Die Risiken sind unter Umständen jedoch nicht auf diese Länder beschränkt, wenn beispielsweise in einem Portfolio vertretene Unternehmen einen Teil ihrer Gewinne in anderen Ländern erzielen.

Die nachstehenden Tabellen enthalten eine Risiko-Sensitivitätsanalyse bezüglich der Auswirkungen von Aktienkursschwankungen auf jeden der Fonds der Gesellschaft. Diese Angaben dienen lediglich der Einhaltung der Vorschriften von IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) und sind nicht als Vorhersage der Wertentwicklung eines Fonds der Gesellschaft gedacht. Diese Angaben zur Einhaltung von IFRS 7 („Finanzinstrument: Angaben“) werden weder vom Verwaltungsrat noch vom Anlageverwalter gemacht, um in irgendeiner Weise die künftige Entwicklung eines der Fonds vorherzusagen.

Zum 30. Juni 2023 hätte ein Anstieg oder Rückgang der Marktpreise der zugrunde liegenden Instrumente um 5 % das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen um die nachfolgend aufgeführten Beträge erhöht oder vermindert, sofern alle anderen Variablen konstant geblieben wären.

Fondsname	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Comgest Growth Global ¹	50.057.593 \$	44.175.318 \$
Comgest Growth Global Compounds ¹	671.750 \$	567.996 \$
Comgest Growth Global Plus ¹	639.637 \$	528.986 \$
Comgest Growth Global Flex	3.241.396 €	3.023.993 €
Comgest Growth Global Developed Markets ^{1,2}	391.832 \$	-
Comgest Growth EAFE	674.146 \$	614.783 \$
Comgest Growth America	28.791.009 \$	21.243.538 \$
Comgest Growth Japan	18.403.053.753 ¥	17.390.401.860 ¥
Comgest Growth Japan Compounds	27.133.336 ¥	19.388.426 ¥
Comgest Growth Emerging Markets	39.395.517 \$	56.201.538 \$
Comgest Growth Emerging Markets ex China	102.305 \$	99.246 \$
Comgest Growth Emerging Markets Plus	9.688.451 \$	16.457.647 \$
Comgest Growth Europe	250.863.758 €	178.104.792 €
Comgest Growth Europe Compounds	303.401 €	262.182 €
Comgest Growth Europe Plus	18.781.173 €	9.385.000 €
Comgest Growth Europe S	3.665.880 €	3.180.910 €
Comgest Growth Europe Opportunities	52.020.163 €	46.909.008 €
Comgest Growth Europe Smaller Companies	27.174.156 €	28.472.725 €
Comgest Growth Europe ex Switzerland	6.124.814 CHF	7.169.393 CHF
Comgest Growth Europe ex UK	12.269.836 £	12.612.421 £
Comgest Growth Asia	9.490.942 \$	9.154.778 \$
Comgest Growth Asia ex Japan	4.889.845 \$	5.345.223 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	4.600.509 \$	4.965.732 \$
Comgest Growth China	7.294.826 €	8.559.225 €
Comgest Growth India	3.289.393 \$	3.596.919 \$
Comgest Growth Latin America	1.114.536 €	1.015.076 €

¹ Vormals Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounds, Comgest Growth World Plus bzw. Comgest Growth World Developed Markets. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

² Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**1. Marktrisiko (Fortsetzung)****• Währungsrisiko**

Die Erträge und der Kapitalwert der Anlagen eines Fonds können von Wechselkursschwankungen betroffen sein.

Je nach der Referenzwährung eines Anlegers können sich Wechselkursschwankungen nachteilig auf den Wert einer Anlage auswirken.

In den Fällen, in denen eine Anteilsklasse eines Fonds auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lautet, unterliegt der Wert der Anteile, die auf die Währung der jeweiligen Anteilsklasse lauten, dem Währungsrisiko im Verhältnis zur Basiswährung, und Wechselkursschwankungen können sich positiv oder negativ auf den Wert auswirken.

Investiert ein Fonds in Wertpapiere und sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lauten, können sich Wechselkursschwankungen positiv oder negativ auf den Wert des Vermögens des Fonds auswirken. Daher unterliegt der Fonds einem Währungsrisiko auf Portfolioebene.

Die Gesellschaft kann Strategien zum Schutz gegen das Währungsrisiko auf der Ebene der Portfolios oder der Anteilsklasse verfolgen; es kann jedoch nicht garantiert werden, dass diese Sicherungsgeschäfte wirksam sind. Die Gesellschaft hatte zum Ende des Berichtszeitraums keine Währungssicherungsgeschäfte außer den in Erläuterung 6 beschriebenen Termin-/Swappesgeschäften abgeschlossen.

Die Gesellschaft kann außerbörsliche Devisenterminkontrakte verwenden, um das Wechselkursrisiko auf Ebene der Anteilsklassen abzusichern. Devisenterminkontrakte haben in der Regel eine Laufzeit von drei Monaten oder weniger. Devisenterminkontrakte verpflichten den Fonds zum Kauf oder Verkauf der betreffenden Währung in einer bestimmten Menge zu einem bestimmten künftigen Termin. Devisenswapgeschäfte („Swappesgeschäfte“) werden eingesetzt, um bei Devisentermingeschäften eine rollierende Reife zu erreichen. Ein Swapgeschäft ist ein gleichzeitiger Kauf und Verkauf identischer Beträge einer Währung gegen eine andere Währung mit zwei unterschiedlichen Wertstellungen und besteht aus einem Devisentermingeschäft und einem FX-Spot. Das FX-Spot-Geschäft ist Teil des Swapgeschäfts und hat ein Abwicklungsdatum, das normalerweise nicht später als zwei Handelstage nach dem Abschlussstag liegt. Das Devisentermingeschäft hat dagegen eine Reife von höchstens drei Monaten. Zunahmen oder Abnahmen des Wertes der abgesicherten, auf die Fremdwährung lautenden Vermögensgegenstände werden dann durch Gewinne und Verluste aus den wirtschaftlichen Absicherungsinstrumenten teilweise ausgeglichen. Das wirtschaftliche Risiko einer solchen Anteilsklassenabsicherung wird von der Anteilsklasse getragen, für die die Absicherung vorgenommen wird. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 hielten alle Teilfonds offene Termin- und/oder Kassageschäfte, wie in Erläuterung 6 dargelegt. Gemäß dem Wortlaut im Abschnitt Liquiditätsrisiko werden Devisentermingeschäfte und Devisenswapgeschäfte eingesetzt, um das Währungsrisiko für Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK abzusichern. Alle anderen Teilfonds haben langfristige Kassageschäfte.

Die Gesellschaft war in Bezug auf den Comgest Growth America, den Comgest Growth Japan und den Comgest Growth Japan Compounds auf Ebene der Portfolios keinem Währungsrisiko ausgesetzt, da die Währung der Vermögenswerte und die Basiswährung identisch sind.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Anlagen (ohne Derivate) in Nicht-Basiswährungen und die Auswirkungen einer bestimmten prozentualen Veränderung der entsprechenden Wechselkurse auf den Nettoinventarwert der betreffenden Fonds. Diese Auswirkung wird auf der Grundlage einer Kursveränderung von +/- 5 %, 10 %, 20 % und 40 % untersucht.

Diese Angaben dienen lediglich der Einhaltung der Vorschriften von IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) und sind nicht als Vorhersage der Wertentwicklung eines Fonds der Gesellschaft gedacht. Diese Angaben zur Einhaltung von IFRS 7 („Finanzinstrument: Angaben“) werden weder vom Verwaltungsrat noch vom Anlageverwalter gemacht, um in irgendeiner Weise die künftige Entwicklung eines der Fonds vorherzusagen.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	18,49 %	0,92 %	1,85 %	3,70 %	7,40 %
JPY	8,97 %	0,45 %	0,90 %	1,79 %	3,59 %
CHF	6,47 %	0,32 %	0,65 %	1,29 %	2,59 %
HKD	5,80 %	0,29 %	0,58 %	1,16 %	2,32 %
GBP	2,97 %	0,15 %	0,30 %	0,59 %	1,19 %
CNY	2,64 %	0,13 %	0,26 %	0,53 %	1,06 %
INR	2,44 %	0,12 %	0,24 %	0,49 %	0,98 %

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).Comgest Growth Global Compounders¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	20,43 %	1,02 %	2,04 %	4,09 %	8,17 %
DKK	7,52 %	0,38 %	0,75 %	1,50 %	3,01 %
CHF	7,24 %	0,36 %	0,72 %	1,45 %	2,90 %
GBP	3,38 %	0,17 %	0,34 %	0,68 %	1,35 %
JPY	2,47 %	0,12 %	0,25 %	0,49 %	0,99 %
INR	2,31 %	0,12 %	0,23 %	0,46 %	0,93 %
CNY	2,17 %	0,11 %	0,22 %	0,43 %	0,87 %
HKD	1,61 %	0,08 %	0,16 %	0,32 %	0,64 %
SEK	1,59 %	0,08 %	0,16 %	0,32 %	0,64 %

¹ Vormalis Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).Comgest Growth Global Plus¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	17,34 %	0,87 %	1,73 %	3,47 %	6,93 %
JPY	11,02 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %	4,41 %
CHF	6,22 %	0,31 %	0,62 %	1,24 %	2,49 %
HKD	5,44 %	0,27 %	0,54 %	1,09 %	2,18 %
GBP	3,57 %	0,18 %	0,36 %	0,71 %	1,43 %
CNY	2,60 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,04 %
INR	2,49 %	0,12 %	0,25 %	0,50 %	0,99 %

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	52,23 %	2,61 %	5,22 %	10,45 %	20,89 %
JPY	9,14 %	0,46 %	0,91 %	1,83 %	3,66 %
CHF	6,41 %	0,32 %	0,64 %	1,28 %	2,56 %
HKD	5,79 %	0,29 %	0,58 %	1,16 %	2,32 %
GBP	2,96 %	0,15 %	0,30 %	0,59 %	1,18 %
CNY	2,73 %	0,14 %	0,27 %	0,55 %	1,09 %
INR	2,42 %	0,12 %	0,24 %	0,48 %	0,97 %

Comgest Growth Global Developed Markets¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	12,91 %	0,65 %	1,29 %	2,58 %	5,16 %
JPY	7,79 %	0,39 %	0,78 %	1,56 %	3,12 %
CHF	6,41 %	0,32 %	0,64 %	1,28 %	2,57 %
DKK	2,59 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,04 %
GBP	2,30 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,92 %

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	30,68 %	1,53 %	3,07 %	6,14 %	12,27 %
JPY	19,00 %	0,95 %	1,90 %	3,80 %	7,60 %
CHF	14,63 %	0,73 %	1,46 %	2,93 %	5,85 %
DKK	9,32 %	0,47 %	0,93 %	1,86 %	3,73 %
HKD	6,77 %	0,34 %	0,68 %	1,35 %	2,71 %
GBP	4,04 %	0,20 %	0,40 %	0,81 %	1,61 %
INR	3,11 %	0,16 %	0,31 %	0,62 %	1,24 %
CNY	2,85 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,14 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	19,88 %	0,99 %	1,99 %	3,98 %	7,95 %
CNY	11,99 %	0,60 %	1,20 %	2,40 %	4,80 %
TWD	11,21 %	0,56 %	1,12 %	2,24 %	4,48 %
KRW	10,77 %	0,54 %	1,08 %	2,15 %	4,31 %
BRL	9,68 %	0,48 %	0,97 %	1,94 %	3,87 %
INR	7,91 %	0,40 %	0,79 %	1,58 %	3,16 %
ZAR	4,82 %	0,24 %	0,48 %	0,96 %	1,93 %
MXN	3,51 %	0,18 %	0,35 %	0,70 %	1,41 %
EUR	2,72 %	0,14 %	0,27 %	0,54 %	1,09 %
VND	2,42 %	0,12 %	0,24 %	0,48 %	0,97 %

Comgest Growth Emerging Markets ex China: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	21,18 %	1,06 %	2,12 %	4,24 %	8,47 %
BRL	15,60 %	0,78 %	1,56 %	3,12 %	6,24 %
TWD	15,25 %	0,76 %	1,53 %	3,05 %	6,10 %
ZAR	12,96 %	0,65 %	1,30 %	2,59 %	5,18 %
VND	8,85 %	0,44 %	0,89 %	1,77 %	3,54 %
JPY	4,40 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %	1,76 %
MXN	4,21 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %	1,68 %
INR	1,96 %	0,10 %	0,20 %	0,39 %	0,78 %

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	18,90 %	0,94 %	1,89 %	3,78 %	7,56 %
KRW	12,81 %	0,64 %	1,28 %	2,56 %	5,12 %
CNY	12,08 %	0,60 %	1,21 %	2,42 %	4,83 %
BRL	11,74 %	0,59 %	1,17 %	2,35 %	4,70 %
TWD	10,86 %	0,54 %	1,09 %	2,17 %	4,34 %
INR	10,71 %	0,54 %	1,07 %	2,14 %	4,28 %
MXN	3,53 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %	1,41 %
ZAR	3,03 %	0,15 %	0,30 %	0,61 %	1,21 %
VND	2,73 %	0,14 %	0,27 %	0,55 %	1,09 %
EUR	0,54 %	0,03 %	0,05 %	0,11 %	0,22 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,85 %	0,69 %	1,39 %	2,77 %	5,54 %
USD	10,80 %	0,54 %	1,08 %	2,16 %	4,32 %
DKK	9,65 %	0,48 %	0,97 %	1,93 %	3,86 %
GBP	6,48 %	0,32 %	0,65 %	1,30 %	2,59 %
SEK	2,00 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,80 %

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	18,69 %	0,93 %	1,87 %	3,74 %	7,48 %
DKK	11,22 %	0,56 %	1,12 %	2,24 %	4,49 %
GBP	11,14 %	0,56 %	1,11 %	2,23 %	4,45 %
USD	10,63 %	0,53 %	1,06 %	2,13 %	4,25 %

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	14,48 %	0,72 %	1,45 %	2,90 %	5,79 %
USD	11,25 %	0,56 %	1,13 %	2,25 %	4,50 %
DKK	9,86 %	0,49 %	0,99 %	1,97 %	3,95 %
GBP	6,66 %	0,33 %	0,67 %	1,33 %	2,66 %
SEK	2,14 %	0,11 %	0,21 %	0,43 %	0,86 %

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	27,86 %	1,39 %	2,79 %	5,57 %	11,14 %
DKK	11,28 %	0,56 %	1,13 %	2,26 %	4,51 %
USD	8,46 %	0,42 %	0,85 %	1,69 %	3,38 %
NOK	2,43 %	0,12 %	0,24 %	0,49 %	0,97 %
GBP	2,10 %	0,10 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %
SEK	1,62 %	0,08 %	0,16 %	0,32 %	0,65 %

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,83 %	0,69 %	1,38 %	2,77 %	5,53 %
GBP	13,00 %	0,65 %	1,30 %	2,60 %	5,20 %
USD	9,13 %	0,46 %	0,91 %	1,83 %	3,65 %
DKK	8,13 %	0,41 %	0,81 %	1,63 %	3,25 %
NOK	4,11 %	0,21 %	0,41 %	0,82 %	1,65 %
ILS	1,09 %	0,05 %	0,11 %	0,22 %	0,44 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	21,45 %	1,07 %	2,14 %	4,29 %	8,58 %
CHF	9,64 %	0,48 %	0,96 %	1,93 %	3,86 %
SEK	5,57 %	0,28 %	0,56 %	1,11 %	2,23 %
DKK	4,40 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %	1,76 %
NOK	3,76 %	0,19 %	0,38 %	0,75 %	1,50 %
USD	2,60 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,04 %

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	63,40 %	3,17 %	6,34 %	12,68 %	25,36 %
USD	10,91 %	0,55 %	1,09 %	2,18 %	4,36 %
GBP	10,78 %	0,54 %	1,08 %	2,16 %	4,31 %
DKK	10,46 %	0,52 %	1,05 %	2,09 %	4,18 %
NOK	2,29 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,92 %
SEK	2,17 %	0,11 %	0,22 %	0,43 %	0,87 %

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	65,46 %	3,27 %	6,55 %	13,09 %	26,18 %
CHF	14,36 %	0,72 %	1,44 %	2,87 %	5,74 %
DKK	10,84 %	0,54 %	1,08 %	2,17 %	4,34 %
USD	6,99 %	0,35 %	0,70 %	1,40 %	2,80 %
SEK	2,34 %	0,12 %	0,23 %	0,47 %	0,94 %

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	63,72 %	3,19 %	6,37 %	12,74 %	25,49 %
KRW	8,52 %	0,43 %	0,85 %	1,70 %	3,41 %
CNY	7,75 %	0,39 %	0,77 %	1,55 %	3,10 %
HKD	7,67 %	0,38 %	0,77 %	1,53 %	3,07 %
TWD	3,51 %	0,18 %	0,35 %	0,70 %	1,40 %
EUR	2,11 %	0,11 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %
INR	2,09 %	0,10 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %
GBP	1,83 %	0,09 %	0,18 %	0,37 %	0,73 %
VND	0,52 %	0,03 %	0,05 %	0,10 %	0,21 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	22,46 %	1,12 %	2,25 %	4,49 %	8,98 %
CNY	20,83 %	1,04 %	2,08 %	4,17 %	8,33 %
HKD	20,35 %	1,02 %	2,04 %	4,07 %	8,14 %
TWD	10,26 %	0,51 %	1,03 %	2,05 %	4,10 %
VND	7,61 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %	3,04 %
INR	7,58 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %	3,03 %
JPY	3,13 %	0,16 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %

Comgest Growth Asia Pac ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	22,45 %	1,12 %	2,25 %	4,49 %	8,98 %
CNY	20,91 %	1,05 %	2,09 %	4,18 %	8,36 %
HKD	20,21 %	1,01 %	2,02 %	4,04 %	8,08 %
TWD	10,37 %	0,52 %	1,04 %	2,07 %	4,15 %
VND	7,62 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %	3,05 %
INR	7,55 %	0,38 %	0,75 %	1,51 %	3,02 %
JPY	3,12 %	0,16 %	0,31 %	0,62 %	1,25 %

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	57,89 %	2,89 %	5,79 %	11,58 %	23,15 %
CNY	33,52 %	1,68 %	3,35 %	6,70 %	13,41 %
USD	8,59 %	0,43 %	0,86 %	1,72 %	3,44 %

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	84,21 %	4,21 %	8,42 %	16,84 %	33,68 %
JPY	4,69 %	0,23 %	0,47 %	0,94 %	1,88 %

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
BRL	58,92 %	2,95 %	5,89 %	11,78 %	23,57 %
MXN	20,88 %	1,04 %	2,09 %	4,18 %	8,35 %
USD	17,77 %	0,89 %	1,78 %	3,55 %	7,11 %
CLP	2,44 %	0,12 %	0,24 %	0,49 %	0,98 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	21,36 %	1,07 %	2,14 %	4,27 %	8,54 %
JPY	8,96 %	0,45 %	0,90 %	1,79 %	3,58 %
HKD	7,30 %	0,36 %	0,73 %	1,46 %	2,92 %
CHF	5,92 %	0,30 %	0,59 %	1,18 %	2,37 %
INR	3,72 %	0,19 %	0,37 %	0,74 %	1,49 %
CNY	3,29 %	0,16 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %
GBP	2,87 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,15 %

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	23,95 %	1,20 %	2,40 %	4,79 %	9,58 %
DKK	7,43 %	0,37 %	0,74 %	1,49 %	2,97 %
CHF	7,29 %	0,36 %	0,73 %	1,46 %	2,91 %
JPY	6,40 %	0,32 %	0,64 %	1,28 %	2,56 %
GBP	3,53 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %	1,41 %
CNY	2,61 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,04 %
INR	2,54 %	0,13 %	0,25 %	0,51 %	1,01 %
HKD	2,52 %	0,13 %	0,25 %	0,50 %	1,01 %

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth Global Plus¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	20,37 %	1,02 %	2,04 %	4,07 %	8,15 %
JPY	11,28 %	0,56 %	1,13 %	2,26 %	4,51 %
HKD	6,44 %	0,32 %	0,64 %	1,29 %	2,58 %
CHF	5,79 %	0,29 %	0,58 %	1,16 %	2,32 %
GBP	3,81 %	0,19 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %
INR	3,38 %	0,17 %	0,34 %	0,68 %	1,35 %
CNY	3,30 %	0,17 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
USD	46,71 %	2,34 %	4,67 %	9,34 %	18,68 %
JPY	9,26 %	0,46 %	0,93 %	1,85 %	3,70 %
HKD	6,95 %	0,35 %	0,69 %	1,39 %	2,78 %
CHF	5,90 %	0,30 %	0,59 %	1,18 %	2,36 %
INR	3,64 %	0,18 %	0,36 %	0,73 %	1,46 %
CNY	3,30 %	0,16 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %
GBP	2,82 %	0,14 %	0,28 %	0,56 %	1,13 %

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	32,64 %	1,63 %	3,26 %	6,53 %	13,05 %
JPY	19,98 %	1,00 %	2,00 %	4,00 %	7,99 %
CHF	13,41 %	0,67 %	1,34 %	2,68 %	5,37 %
DKK	9,81 %	0,49 %	0,98 %	1,96 %	3,92 %
HKD	8,76 %	0,44 %	0,88 %	1,75 %	3,50 %
INR	4,22 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %	1,69 %
GBP	4,17 %	0,21 %	0,42 %	0,83 %	1,67 %
CNY	3,61 %	0,18 %	0,36 %	0,72 %	1,45 %

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	21,19 %	1,06 %	2,12 %	4,24 %	8,48 %
KRW	13,83 %	0,69 %	1,38 %	2,77 %	5,53 %
CNY	11,12 %	0,56 %	1,11 %	2,22 %	4,45 %
BRL	9,78 %	0,49 %	0,98 %	1,96 %	3,91 %
TWD	8,51 %	0,43 %	0,85 %	1,70 %	3,40 %
ZAR	6,30 %	0,31 %	0,63 %	1,26 %	2,52 %
INR	5,07 %	0,25 %	0,51 %	1,01 %	2,03 %
EUR	3,68 %	0,18 %	0,37 %	0,74 %	1,47 %
JPY	3,06 %	0,15 %	0,31 %	0,61 %	1,23 %
MXN	1,93 %	0,10 %	0,19 %	0,39 %	0,77 %
VND	1,77 %	0,09 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %
CLP	0,61 %	0,03 %	0,06 %	0,12 %	0,24 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	24,80 %	1,24 %	2,48 %	4,96 %	9,92 %
TWD	14,63 %	0,73 %	1,46 %	2,93 %	5,85 %
ZAR	14,52 %	0,73 %	1,45 %	2,90 %	5,81 %
BRL	12,70 %	0,64 %	1,27 %	2,54 %	5,08 %
VND	7,12 %	0,36 %	0,71 %	1,42 %	2,85 %
JPY	4,40 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %	1,76 %
INR	2,10 %	0,10 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %
MXN	1,26 %	0,06 %	0,13 %	0,25 %	0,50 %

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	17,08 %	0,85 %	1,71 %	3,42 %	6,83 %
BRL	14,37 %	0,72 %	1,44 %	2,87 %	5,75 %
KRW	14,20 %	0,71 %	1,42 %	2,84 %	5,68 %
CNY	11,77 %	0,59 %	1,18 %	2,35 %	4,71 %
INR	11,10 %	0,56 %	1,11 %	2,22 %	4,44 %
TWD	8,57 %	0,43 %	0,86 %	1,71 %	3,43 %
ZAR	3,12 %	0,16 %	0,31 %	0,62 %	1,25 %
MXN	2,64 %	0,13 %	0,26 %	0,53 %	1,05 %
VND	2,20 %	0,11 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %
CLP	0,59 %	0,03 %	0,06 %	0,12 %	0,24 %

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,58 %	0,68 %	1,36 %	2,72 %	5,43 %
DKK	11,20 %	0,56 %	1,12 %	2,24 %	4,48 %
USD	6,15 %	0,31 %	0,61 %	1,23 %	2,46 %
GBP	5,11 %	0,26 %	0,51 %	1,02 %	2,05 %
SEK	2,32 %	0,12 %	0,23 %	0,46 %	0,93 %

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	20,27 %	1,01 %	2,03 %	4,05 %	8,11 %
DKK	11,99 %	0,60 %	1,20 %	2,40 %	4,80 %
GBP	11,50 %	0,57 %	1,15 %	2,30 %	4,60 %
USD	4,70 %	0,23 %	0,47 %	0,94 %	1,88 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,76 %	0,69 %	1,38 %	2,75 %	5,50 %
DKK	11,63 %	0,58 %	1,16 %	2,33 %	4,65 %
USD	6,34 %	0,32 %	0,63 %	1,27 %	2,54 %
GBP	5,26 %	0,26 %	0,53 %	1,05 %	2,10 %
SEK	2,41 %	0,12 %	0,24 %	0,48 %	0,96 %

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	28,68 %	1,43 %	2,87 %	5,74 %	11,47 %
DKK	12,13 %	0,61 %	1,21 %	2,43 %	4,85 %
NOK	3,04 %	0,15 %	0,30 %	0,61 %	1,22 %
GBP	2,15 %	0,11 %	0,22 %	0,43 %	0,86 %
SEK	1,74 %	0,09 %	0,17 %	0,35 %	0,69 %

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	12,86 %	0,64 %	1,29 %	2,57 %	5,14 %
CHF	12,60 %	0,63 %	1,26 %	2,52 %	5,04 %
DKK	10,67 %	0,53 %	1,07 %	2,13 %	4,27 %
USD	8,02 %	0,40 %	0,80 %	1,60 %	3,21 %
NOK	5,12 %	0,26 %	0,51 %	1,02 %	2,05 %

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	24,34 %	1,22 %	2,43 %	4,87 %	9,73 %
DKK	10,63 %	0,53 %	1,06 %	2,13 %	4,25 %
CHF	6,47 %	0,32 %	0,65 %	1,29 %	2,59 %
SEK	5,16 %	0,26 %	0,52 %	1,03 %	2,06 %
NOK	4,24 %	0,21 %	0,42 %	0,85 %	1,70 %
USD	0,95 %	0,05 %	0,09 %	0,19 %	0,38 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	66,39 %	3,32 %	6,64 %	13,28 %	26,56 %
DKK	12,57 %	0,63 %	1,26 %	2,51 %	5,03 %
GBP	9,37 %	0,47 %	0,94 %	1,87 %	3,75 %
USD	6,25 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %	2,50 %
NOK	2,99 %	0,15 %	0,30 %	0,60 %	1,20 %
SEK	2,43 %	0,12 %	0,24 %	0,49 %	0,97 %

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	63,92 %	3,20 %	6,39 %	12,78 %	25,57 %
CHF	14,18 %	0,71 %	1,42 %	2,84 %	5,67 %
DKK	12,56 %	0,63 %	1,26 %	2,51 %	5,02 %
USD	6,62 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %	2,65 %
SEK	2,72 %	0,14 %	0,27 %	0,54 %	1,09 %

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	63,99 %	3,20 %	6,40 %	12,80 %	25,60 %
HKD	10,49 %	0,52 %	1,05 %	2,10 %	4,20 %
KRW	8,20 %	0,41 %	0,82 %	1,64 %	3,28 %
CNY	5,96 %	0,30 %	0,60 %	1,19 %	2,39 %
TWD	2,87 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,15 %
INR	2,01 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,80 %
EUR	1,98 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,79 %
GBP	1,83 %	0,09 %	0,18 %	0,37 %	0,73 %

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	26,26 %	1,31 %	2,63 %	5,25 %	10,51 %
KRW	22,68 %	1,13 %	2,27 %	4,54 %	9,07 %
CNY	19,54 %	0,98 %	1,95 %	3,91 %	7,82 %
TWD	8,05 %	0,40 %	0,81 %	1,61 %	3,22 %
INR	6,64 %	0,33 %	0,66 %	1,33 %	2,66 %
VND	5,96 %	0,30 %	0,60 %	1,19 %	2,39 %
JPY	2,92 %	0,15 %	0,29 %	0,58 %	1,17 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia Pac ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	26,20 %	1,31 %	2,62 %	5,24 %	10,48 %
KRW	22,68 %	1,13 %	2,27 %	4,54 %	9,07 %
CNY	19,39 %	0,97 %	1,94 %	3,88 %	7,75 %
TWD	8,15 %	0,41 %	0,82 %	1,63 %	3,26 %
INR	6,55 %	0,33 %	0,66 %	1,31 %	2,62 %
VND	6,08 %	0,30 %	0,61 %	1,22 %	2,43 %
JPY	2,86 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,14 %

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	52,05 %	2,60 %	5,20 %	10,41 %	20,82 %
CNY	34,16 %	1,71 %	3,42 %	6,83 %	13,66 %
USD	13,79 %	0,69 %	1,38 %	2,76 %	5,52 %

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	84,56 %	4,23 %	8,46 %	16,91 %	33,82 %
JPY	4,36 %	0,22 %	0,44 %	0,87 %	1,75 %

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
BRL	61,50 %	3,07 %	6,15 %	12,30 %	24,60 %
MXN	18,41 %	0,92 %	1,84 %	3,68 %	7,36 %
USD	18,06 %	0,90 %	1,81 %	3,61 %	7,22 %
CLP	2,04 %	0,10 %	0,20 %	0,41 %	0,82 %

• Zinsrisiko

Die Fonds der Gesellschaft halten Barmittel und können gelegentlich Schuldverschreibungen oder Geldmarktinstrumente halten. Die weltweiten makroökonomischen Bedingungen können die bei Finanzinstituten hinterlegten Barmittel der Gesellschaft geringfügigen oder sogar negativen Zinssätzen aussetzen. Diese Zinssätze können je nach Land und Währung variieren. Der prozentuale Anteil der Barmittel am Nettoinventarwert ist im Durchschnitt sehr gering, weshalb das Zinsrisiko bezüglich der Barmittelbestände nicht als wesentliches Risiko gilt.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**2. Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen Schwierigkeiten bei der Veräußerung von Vermögenswerten oder der sonstigen Kapitalbeschaffung zur Erfüllung von Verpflichtungen aus Finanzinstrumenten hat. Im Allgemeinen bestehen die Vermögenswerte der Gesellschaft aus aktiv gehandelten, börsennotierten und liquiden Wertpapieren. Sie gelten als leicht realisierbar, da sie an großen Wertpapierbörsen aktiv gehandelt werden. Der Prospekt der Gesellschaft sieht die Ausgabe und Annullierung von Anteilen auf täglicher Basis vor. Daher ist die Gesellschaft dem Liquiditätsrisiko der jederzeitigen Erfüllung von Rücknahmeanträgen von Anteilhabern ausgesetzt. Die Liquiditätsrisiken aus der Verpflichtung, Rücknahmeanträge von Anteilhabern zu erfüllen, werden auch gemindert, indem Barmittel gehalten werden, die zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen in normalem Umfang ausreichen. Des Weiteren können die Fonds zur Erfüllung dieser Verpflichtung bei Bedarf kurzfristige Kredite aufnehmen. In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden alle Rücknahmeanträge innerhalb der im Prospekt vorgegebenen Fristen erfüllt.

Falls alle Rücknahmeanträge in einem Fonds an einem Handelstag 10 % der Gesamtzahl der umlaufenden Anteile des Fonds überschreiten, kann jeder Rücknahmeantrag für Anteile an diesem Fonds anteilig reduziert werden, sodass die Gesamtzahl der an jenem Handelstag zurückzunehmenden Anteile eines Fonds 10 % der umlaufenden Anteile des Fonds nicht übersteigt, wenn der Verwaltungsrat in seinem alleinigen Ermessen nach Treu und Glauben zu der Ansicht gelangt, dass eine solche Reduzierung notwendig oder wünschenswert ist, um nicht die Interessen derjenigen Anteilhaber zu verletzen, die keine Rücknahme wünschen, bzw. aus Liquiditäts- oder anderen ähnlichen Gründen. Ein in vorstehender Weise reduzierter Rücknahmeantrag ist am folgenden Handelstag mit Vorrang vor späteren Rücknahmeanträgen zu erledigen, jedoch stets unter dem Vorbehalt der vorstehenden Bestimmungen.

Bestimmte Fonds nutzen Marktzugangsprodukte. Marktzugangsprodukte wie Participatory Notes („P-Notes“) sind Finanzinstrumente, die von einem Fonds verwendet werden können, um ein Engagement in einer Kapitalanlage auf einem lokalen Markt einzugehen, auf dem direktes Eigentum nicht zulässig, eingeschränkt oder teurer ist. Im Rahmen einer Anlage in Marktzugangsprodukten kann es zu einer OTC-Transaktion mit einem Dritten kommen. Marktzugangsprodukte werden in der Regel von Banken oder Broker-Dealern ausgegeben. Es handelt sich um Schuldscheine, die die Performance eines bestimmten zugrunde liegenden Wertpapiers abbilden sollen. Daher kann die Übertragbarkeit von Marktzugangsprodukten aufgrund ihrer Bedingungen eingeschränkt sein, obwohl das zugrunde liegende Wertpapier möglicherweise aktiv gehandelt wird. Dies kann gegebenenfalls zu einem begrenzten Sekundärmarkt führen. Marktzugangsprodukte werden in der Regel an die Bank bzw. den Broker-Dealer zurückverkauft, die/der das betreffende Instrument ausgegeben hat. Da der Anlageverwalter nur mit einer diversifizierten Gruppe erstklassiger bzw. in ihrem jeweiligen Sektor anerkannter Banken oder Händler Verträge abschließt und die den Marktzugangsprodukten zugrunde liegenden Wertpapiere börsennotiert sind und aktiv gehandelt werden, sieht der Anlageverwalter dieses Liquiditätsrisiko als niedrig an.

Die Gesellschaft vermeidet den Abschluss von Derivategeschäften, die sie einem nicht durch ausreichend liquide Mittel gedeckten Risiko oder einem Gesamtanlagerisiko aussetzen, das ihr Eigenkapital überschreitet. Das von der Gesellschaft eingeführte Risikomanagementverfahren sieht vor, dass die Deckung aus Barreserven oder liquiden Wertpapieren besteht.

Ein begrenzter Einsatz von FDI erfolgt bei Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK. Folglich entsteht den Fonds aus dem Einsatz dieser FDI kein wesentliches Liquiditätsrisiko. Devisentermingeschäfte und Devisenswageschäfte werden eingesetzt, um das Währungsrisiko für Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK abzusichern. Der Abstand zwischen dem Erfüllungstag von Devisentermingeschäften und dem Abschlussstag beträgt entweder einen oder drei Monate. Dadurch werden das Kontrahentenrisiko sowie die Auswirkungen aus der Marktbewertung der sich verändernden Zinsunterschiede in Bezug auf den Terminkurs begrenzt. Aufgrund der betreffenden Währungen und der relativ niedrigen Größenordnung dieser Kontrakte ist das Liquiditätsrisiko für diesen Derivatetyp vergleichsweise niedrig. Das FX-Spot-Geschäft ist Teil des Devisenswageschäfts und hat ein Abwicklungsdatum, das normalerweise nicht später als zwei Handelstage nach dem Abschlussstag liegt. Das Devisentermingeschäft hat dagegen ein Abwicklungsdatum, das entweder einen Monat oder drei Monate nach dem Abschlussstag liegt. Der Comgest Growth Global Flex versucht, das Risiko, das ihm durch Positionen im Aktienmarkt entsteht, teilweise durch den Einsatz von börsengehandelten Aktienindex-Futures abzusichern. Comgest Growth Global Flex ist es zudem gestattet, börsengehandelte Volatilitätsindex-Futures zu nutzen. Der Abrechnungstag dieser Futures-Kontrakte tritt nach höchstens drei Monaten ein, was das Kontrahenten-Kreditrisiko beschränkt. Aufgrund der Art der gehaltenen Futures-Kontrakte ist das Liquiditätsrisiko gering. Mit Ausnahme von Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK gab es keine anderen Fonds, die zum 30. Juni 2023 und zum 31. Dezember 2022 derivative Finanzinstrumente verwendeten/zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzten.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen bieten für jeden Fonds eine Analyse der Verbindlichkeiten und derivativen finanziellen Verbindlichkeiten (auf Nettoausgleichsbasis), gruppiert nach den jeweiligen Fälligkeiten basierend auf dem Berichtszeitraum, der am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin verbleibt, auf der Grundlage normaler Marktbedingungen.

Die folgenden Tabellen enthalten diese Angaben zum 30. Juni 2023.

Comgest Growth Global¹

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	28	-	-	28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.185.594	-	-	1.185.594
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.994.720	-	-	1.994.720
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	21.336	-	-	21.336
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	30.349	-	-	30.349
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	127.064	-	-	127.064
Steuerrückstellungen	-	73.255	-	-	73.255
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	135.943	-	-	135.943
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	1.008.903.788	-	-	-	1.008.903.788
SUMME PASSIVA	1.008.903.788	3.568.289	-	-	1.012.472.077

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders²

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.319	-	-	9.319
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.146	-	-	2.146
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.627	-	-	1.627
Steuerrückstellungen	-	1.286	-	-	1.286
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	14.182	-	-	14.182
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	13.988.347	-	-	-	13.988.347
SUMME PASSIVA	13.988.347	28.560	-	-	14.016.907

² Vormalis Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Plus¹

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	18.098	-	-	18.098
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.312	-	-	9.312
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.237	-	-	2.237
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.479	-	-	1.479
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	27.442	-	-	27.442
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	13.073.782	-	-	-	13.073.782
SUMME PASSIVA	13.073.782	58.568	-	-	13.132.350

¹ Vormals Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Flex

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	18.044	252.287	-	270.331
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	1.365.618	-	-	1.365.618
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	148.654	-	-	148.654
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	137.242	-	-	137.242
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.448	-	-	15.448
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	16.884	-	-	16.884
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	8.923	-	-	8.923
Steuerrückstellungen	-	4.239	-	-	4.239
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	14.021	-	-	14.021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	68.024.768	-	-	-	68.024.768
SUMME PASSIVA	68.024.768	1.729.073	252.287	-	70.006.128

Comgest Growth Global Developed Markets²

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	8.012	-	-	8.012
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.318	-	-	1.318
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	81	-	-	81
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	1.449	-	-	1.449
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7.986.277	-	-	-	7.986.277
SUMME PASSIVA	7.986.277	10.860	-	-	7.997.137

² Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth EAFE

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	19.426	-	-	19.426
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.320	-	-	9.320
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.192	-	-	2.192
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.796	-	-	1.796
Steuerrückstellungen	-	2.320	-	-	2.320
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	19.034	-	-	19.034
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	13.870.066	-	-	-	13.870.066
SUMME PASSIVA	13.870.066	54.088	-	-	13.924.154

Comgest Growth America

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	67	1.694	-	1.761
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	350.000	-	-	350.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	652.201	-	-	652.201
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.101.276	-	-	1.101.276
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.453	-	-	15.453
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.861	-	-	11.861
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	56.148	-	-	56.148
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	49.423	-	-	49.423
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	580.005.769	-	-	-	580.005.769
SUMME PASSIVA	580.005.769	2.236.429	1.694	-	582.243.892

Comgest Growth Japan

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	805	67.081.192	-	67.081.997
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	1.700.690.000	-	-	1.700.690.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.181.121.040	-	-	1.181.121.040
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.723.032.578	-	-	2.723.032.578
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	577.486.355	-	-	577.486.355
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.661.714	-	-	5.661.714
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	12.530.314	-	-	12.530.314
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	49.566.050	-	-	49.566.050
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	60.162.667	-	-	60.162.667
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	386.399.286.227	-	-	-	386.399.286.227
SUMME PASSIVA	386.399.286.227	6.310.251.523	67.081.192	-	392.776.618.942

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan Compounders

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	1.271.251	-	-	1.271.251
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	206.836	-	-	206.836
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	57.462	-	-	57.462
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	1.031.719	-	-	1.031.719
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	577.393.470	-	-	-	577.393.470
SUMME PASSIVA	577.393.470	2.567.268	-	-	579.960.738

Comgest Growth Emerging Markets

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	5.136	-	-	5.136
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	6.206.155	-	-	6.206.155
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	616.874	-	-	616.874
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.047.417	-	-	2.047.417
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	27.523	-	-	27.523
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	74.377	-	-	74.377
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	175.054	-	-	175.054
Steuerrückstellungen	-	2.022.003	-	-	2.022.003
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	849.860	-	-	849.860
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	810.065.626	-	-	-	810.065.626
SUMME PASSIVA	810.065.626	12.024.399	-	-	822.090.025

Comgest Growth Emerging Markets ex
China

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.240	-	-	9.240
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.163	-	-	2.163
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	290	-	-	290
Steuerrückstellungen	-	1.452	-	-	1.452
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	8.373	-	-	8.373
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	2.140.434	-	-	-	2.140.434
SUMME PASSIVA	2.140.434	21.518	-	-	2.161.952

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets

Plus	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	890	-	-	890
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.649.934	-	-	1.649.934
Gebühren des Anlageverwalters	-	140.173	-	-	140.173
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.323	-	-	13.323
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	17.254	-	-	17.254
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	41.317	-	-	41.317
Steuerrückstellungen	-	243.792	-	-	243.792
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	34.588	-	-	34.588
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	200.970.086	-	-	-	200.970.086
SUMME PASSIVA	200.970.086	2.141.271	-	-	203.111.357

Comgest Growth Europe

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	270.515	-	270.515
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	6.297.743	-	-	6.297.743
Gebühren des Anlageverwalters	-	9.711.625	-	-	9.711.625
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	47.842	-	-	47.842
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	176.767	-	-	176.767
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	541.474	-	-	541.474
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	547.787	-	-	547.787
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	5.272.463.627	-	-	-	5.272.463.627
SUMME PASSIVA	5.272.463.627	17.323.238	270.515	-	5.290.057.380

Comgest Growth Europe Compounders

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	8.521	-	-	8.521
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.817	-	-	1.817
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	764	-	-	764
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	7.535	-	-	7.535
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	6.435.120	-	-	-	6.435.120
SUMME PASSIVA	6.435.120	18.637	-	-	6.453.757

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	42.897	-	-	42.897
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	781.621	-	-	781.621
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.467	-	-	11.467
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	14.345	-	-	14.345
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	44.263	-	-	44.263
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	31.879	-	-	31.879
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	390.584.615	-	-	-	390.584.615
SUMME PASSIVA	390.584.615	926.472	-	-	391.511.087

Comgest Growth Europe S

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	12.167	-	-	12.167
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	253.446	-	-	253.446
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.015	-	-	9.015
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	5.794	-	-	5.794
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	9.066	-	-	9.066
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	57.116	-	-	57.116
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	74.929.159	-	-	-	74.929.159
SUMME PASSIVA	74.929.159	346.604	-	-	75.275.763

Comgest Growth Europe Opportunities

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	4	1.203.223	-	1.203.227
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	8.551.948	-	-	8.551.948
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.303.507	-	-	2.303.507
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.826	-	-	18.826
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	37.866	-	-	37.866
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	158.317	-	-	158.317
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	118.421	-	-	118.421
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.043.291.604	-	-	-	1.043.291.604
SUMME PASSIVA	1.043.291.604	11.188.889	1.203.223	-	1.055.683.716

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller
Companies

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	5	-	-	5
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	3.651.936	-	-	3.651.936
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	1.024.020	-	-	1.024.020
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.779	-	-	15.779
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	22.318	-	-	22.318
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	88.757	-	-	88.757
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	53.462	-	-	53.462
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	555.991.672	-	-	-	555.991.672
SUMME PASSIVA	555.991.672	4.856.277	-	-	560.847.949

Comgest Growth Europe ex
Schweiz

	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monat CHF	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten CHF	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	943.589	-	943.589
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	206.455	-	-	206.455
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.139	-	-	9.139
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	6.230	-	-	6.230
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	19.355	-	-	19.355
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	44.094	-	-	44.094
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	126.040.057	-	-	-	126.040.057
SUMME PASSIVA	126.040.057	285.273	943.589	-	127.268.919

Comgest Growth Europe ex UK

	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monat GBP	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten GBP	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	766	-	766
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	687.765	-	-	687.765
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	378.716	-	-	378.716
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	12.042	-	-	12.042
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	14.407	-	-	14.407
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	37.351	-	-	37.351
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	40.320	-	-	40.320
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	254.571.793	-	-	-	254.571.793
SUMME PASSIVA	254.571.793	1.170.601	766	-	255.743.160

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	5.285	-	-	5.285
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.586.901	-	-	1.586.901
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.400.723	-	-	1.400.723
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	415.955	-	-	415.955
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.280	-	-	11.280
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	9.794	-	-	9.794
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	27.148	-	-	27.148
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	27.478	-	-	27.478
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	194.680.961	-	-	-	194.680.961
SUMME PASSIVA	194.680.961	3.484.564	-	-	198.165.525

Comgest Growth Asia ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	104.646	-	-	104.646
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.762.152	-	-	2.762.152
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	175.380	-	-	175.380
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	8.605	-	-	8.605
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.924	-	-	11.924
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	14.251	-	-	14.251
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	16.964	-	-	16.964
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	99.209.629	-	-	-	99.209.629
SUMME PASSIVA	99.209.629	3.093.922	-	-	102.303.551

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	4	-	-	4
Kontokorrentkredite	-	53.176	-	-	53.176
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	68.954	-	-	68.954
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	72.617	-	-	72.617
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	189.904	-	-	189.904
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.983	-	-	13.983
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	8.165	-	-	8.165
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	13.863	-	-	13.863
Steuerrückstellungen	-	11.541	-	-	11.541
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	22.493	-	-	22.493
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	92.567.737	-	-	-	92.567.737
SUMME PASSIVA	92.567.737	454.700	-	-	93.022.437

Comgest Growth China

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	405.103	-	-	405.103
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	335.504	-	-	335.504
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	12.797	-	-	12.797
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.221	-	-	7.221
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	23.144	-	-	23.144
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	23.220	-	-	23.220
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	147.023.623	-	-	-	147.023.623
SUMME PASSIVA	147.023.623	806.989	-	-	147.830.612

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth India

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	7	-	-	7
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	232.914	-	-	232.914
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	198.790	-	-	198.790
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.047	-	-	11.047
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	6.710	-	-	6.710
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	3.038	-	-	3.038
Steuerrückstellungen	-	284.626	-	-	284.626
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	25.577	-	-	25.577
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	69.211.168	-	-	-	69.211.168
SUMME PASSIVA	69.211.168	762.709	-	-	69.973.877

Comgest Growth Latin America

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	38.518	-	-	38.518
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	3.069	-	-	3.069
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	52.275	-	-	52.275
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.126	-	-	11.126
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	5.522	-	-	5.522
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	3.142	-	-	3.142
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	8.709	-	-	8.709
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	22.633.199	-	-	-	22.633.199
SUMME PASSIVA	22.633.199	122.361	-	-	22.755.560

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen enthalten diese Angaben zum 31. Dezember 2022.

Comgest Growth Global¹

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	464	-	-	464
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.297.740	-	-	2.297.740
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.776.945	-	-	1.776.945
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	26.419	-	-	26.419
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	37.166	-	-	37.166
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	84.516	-	-	84.516
Steuerrückstellungen	-	134.675	-	-	134.675
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	133.504	-	-	133.504
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	896.586.983	-	-	-	896.586.983
SUMME PASSIVA	896.586.983	4.491.429	-	-	901.078.412

¹ Vornamens Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.529	-	-	11.529
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.411	-	-	1.411
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.044	-	-	1.044
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	14.139	-	-	14.139
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	11.801.227	-	-	-	11.801.227
SUMME PASSIVA	11.801.227	28.123	-	-	11.829.350

Comgest Growth Global Plus¹

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	15.308	-	-	15.308
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.521	-	-	11.521
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.638	-	-	2.638
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	936	-	-	936
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	25.422	-	-	25.422

COMGEST GROWTH plc

Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	10.975.287	-	-	-	10.975.287
SUMME PASSIVA	10.975.287	55.825	-	-	11.031.112

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Flex

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	44.702	122.982	-	167.684
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	1.924.885	-	-	1.924.885
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	200.713	-	-	200.713
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	134.316	-	-	134.316
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.622	-	-	18.622
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	22.804	-	-	22.804
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.000	-	-	6.000
Steuerrückstellungen	-	6.866	-	-	6.866
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	14.980	-	-	14.980
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	63.650.750	-	-	-	63.650.750
SUMME PASSIVA	63.650.750	2.373.888	122.982	-	66.147.620

Comgest Growth EAFE

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	17.723	-	-	17.723
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.535	-	-	11.535
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.647	-	-	2.647
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.195	-	-	1.195
Steuerrückstellungen	-	4.763	-	-	4.763
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	17.798	-	-	17.798
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	12.692.513	-	-	-	12.692.513
SUMME PASSIVA	12.692.513	55.661	-	-	12.748.174

Comgest Growth America

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	92	-	-	92
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	80.000	-	-	80.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	484.802	-	-	484.802
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	919.241	-	-	919.241
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.588	-	-	18.588
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	12.751	-	-	12.751
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	34.782	-	-	34.782
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	50.541	-	-	50.541
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	433.035.803	-	-	-	433.035.803
SUMME PASSIVA	433.035.803	1.600.797	-	-	434.636.600

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	716.862	788.155.219	-	788.872.081
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	456.132.095	-	-	456.132.095
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	575.053.562	-	-	575.053.562
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.431.633	-	-	7.431.633
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	16.761.397	-	-	16.761.397
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	32.728.373	-	-	32.728.373
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	67.277.776	-	-	67.277.776
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	362.157.348.895	-	-	-	362.157.348.895
SUMME PASSIVA	362.157.348.895	1.156.101.698	788.155.219	-	364.101.605.812

Comgest Growth Japan Compounders

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	1.627.132	-	-	1.627.132
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	312.925	-	-	312.925
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	36.488	-	-	36.488
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	891.722	-	-	891.722
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	416.311.282	-	-	-	416.311.282
SUMME PASSIVA	416.311.282	2.868.267	-	-	419.179.549

Comgest Growth Emerging Markets

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	334	-	-	334
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	299.620	-	-	299.620
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.149.770	-	-	2.149.770
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	35.730	-	-	35.730
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	105.842	-	-	105.842
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	123.595	-	-	123.595
Steuerrückstellungen	-	2.872.745	-	-	2.872.745
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	854.765	-	-	854.765
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.171.050.235	-	-	-	1.171.050.235
SUMME PASSIVA	1.171.050.235	6.442.401	-	-	1.177.492.636

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex
China

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.019	-	-	9.019
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.700	-	-	2.700
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	189	-	-	189
Steuerrückstellungen	-	1.009	-	-	1.009
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	9.879	-	-	9.879
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	2.190.270	-	-	-	2.190.270
SUMME PASSIVA	2.190.270	22.796	-	-	2.213.066

Comgest Growth Emerging Markets
Plus

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Gebühren des Anlageverwalters	-	130.213	-	-	130.213
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.902	-	-	17.902
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	36.168	-	-	36.168
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	30.412	-	-	30.412
Steuerrückstellungen	-	1.113.524	-	-	1.113.524
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	41.619	-	-	41.619
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	347.266.122	-	-	-	347.266.122
SUMME PASSIVA	347.266.122	1.369.838	-	-	348.635.960

Comgest Growth GEM Promising
Companies¹

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	34.755	-	-	34.755
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	-	-	-	-	-
SUMME PASSIVA	-	34.755	-	-	34.755

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	8.512	211.890	-	220.402
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	8.868.658	-	-	8.868.658
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	20.677.683	-	-	20.677.683
Gebühren des Anlageverwalters	-	7.372.903	-	-	7.372.903
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	53.516	-	-	53.516
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	182.651	-	-	182.651
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	340.693	-	-	340.693
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	537.436	-	-	537.436
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	3.700.649.111	-	-	-	3.700.649.111
SUMME PASSIVA	3.700.649.111	38.042.052	211.890	-	3.738.903.053

Comgest Growth Europe Compounders

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	26	-	-	26
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	11.650	-	-	11.650
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.324	-	-	11.324
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.324	-	-	2.324
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	491	-	-	491
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	6.989	-	-	6.989
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	5.516.505	-	-	-	5.516.505
SUMME PASSIVA	5.516.505	32.804	-	-	5.549.309

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	425	-	-	425
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	438.485	-	-	438.485
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	33.888	-	-	33.888
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	567.469	-	-	567.469
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.285	-	-	15.285
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	18.956	-	-	18.956
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	32.049	-	-	32.049
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	37.387	-	-	37.387
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	193.469.267	-	-	-	193.469.267
SUMME PASSIVA	193.469.267	1.143.944	-	-	194.613.211

Comgest Growth Europe S

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	2.984	-	-	2.984
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.587.452	-	-	1.587.452
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	149.797	-	-	149.797
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	216.462	-	-	216.462
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.874	-	-	11.874
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	6.457	-	-	6.457
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	5.707	-	-	5.707
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	51.171	-	-	51.171
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	67.148.710	-	-	-	67.148.710
SUMME PASSIVA	67.148.710	2.031.904	-	-	69.180.614

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Opportunities

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	981.176	-	981.176
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	4.388.479	-	-	4.388.479
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.262.088	-	-	2.262.088
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	25.399	-	-	25.399
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	51.260	-	-	51.260
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	111.136	-	-	111.136
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	129.838	-	-	129.838
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	981.871.442	-	-	-	981.871.442
SUMME PASSIVA	981.871.442	6.968.200	981.176	-	989.820.818

Comgest Growth Europe Smaller
Companies

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	3.741.723	-	-	3.741.723
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.024.876	-	-	1.024.876
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	20.917	-	-	20.917
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	29.101	-	-	29.101
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	61.588	-	-	61.588
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	58.943	-	-	58.943
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	575.749.341	-	-	-	575.749.341
SUMME PASSIVA	575.749.341	4.937.149	-	-	580.686.490

Comgest Growth Europe ex
Schweiz

	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monat CHF	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten CHF	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	489	13.841	-	14.330
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	880.000	-	-	880.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	201.405	-	-	201.405
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	7.749	-	-	7.749
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	253.521	-	-	253.521
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	12.414	-	-	12.414
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	9.990	-	-	9.990
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	13.005	-	-	13.005
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	40.311	-	-	40.311
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	150.630.393	-	-	-	150.630.393
SUMME PASSIVA	150.630.393	1.418.884	13.841	-	152.063.118

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK

	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monat GBP	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten GBP	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	3.947	973.225	-	977.172
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	486.949	-	-	486.949
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	368.245	-	-	368.245
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	381.080	-	-	381.080
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.892	-	-	15.892
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	17.716	-	-	17.716
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	24.334	-	-	24.334
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	36.993	-	-	36.993
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	275.130.686	-	-	-	275.130.686
SUMME PASSIVA	275.130.686	1.335.156	973.225	-	277.439.067

Comgest Growth Asia

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	76.833	-	-	76.833
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	3.041.818	-	-	3.041.818
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	399.533	-	-	399.533
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.013	-	-	14.013
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	12.448	-	-	12.448
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	18.305	-	-	18.305
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	28.148	-	-	28.148
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	187.281.485	-	-	-	187.281.485
SUMME PASSIVA	187.281.485	3.591.098	-	-	190.872.583

Comgest Growth Asia ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.448	-	-	2.448
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	173.690	-	-	173.690
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	10.700	-	-	10.700
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	15.103	-	-	15.103
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	9.347	-	-	9.347
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	16.337	-	-	16.337
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	110.831.103	-	-	-	110.831.103
SUMME PASSIVA	110.831.103	227.625	-	-	111.058.728

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	34.268	-	-	34.268
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	184.608	-	-	184.608
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.337	-	-	17.337
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	10.415	-	-	10.415
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	9.290	-	-	9.290
Steuerrückstellungen	-	5.105	-	-	5.105
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	21.624	-	-	21.624
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	100.034.793	-	-	-	100.034.793
SUMME PASSIVA	100.034.793	282.647	-	-	100.317.440

Comgest Growth China

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	273.678	-	-	273.678
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	318.704	-	-	318.704
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	16.931	-	-	16.931
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	8.989	-	-	8.989
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	14.906	-	-	14.906
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	25.726	-	-	25.726
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	173.052.491	-	-	-	173.052.491
SUMME PASSIVA	173.052.491	658.934	-	-	173.711.425

Comgest Growth India

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	20.497	-	-	20.497
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	221.768	-	-	221.768
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.833	-	-	13.833
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	10.286	-	-	10.286
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.771	-	-	6.771
Steuerrückstellungen	-	549.993	-	-	549.993
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	29.657	-	-	29.657
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	72.207.751	-	-	-	72.207.751
SUMME PASSIVA	72.207.751	852.805	-	-	73.060.556

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Latin America

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	17.548	-	-	17.548
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	7.068	-	-	7.068
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	52.054	-	-	52.054
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.811	-	-	14.811
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.665	-	-	7.665
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	2.147	-	-	2.147
Steuerrückstellungen	-	8.301	-	-	8.301
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	-	8.650	-	-	8.650
	21.423.548	-	-	-	21.423.548
SUMME PASSIVA	21.423.548	118.244	-	-	21.541.792

3. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei nicht in der Lage ist, eine Verpflichtung zu erfüllen, die er/sie gegenüber dem Fonds eingegangen ist. Der Anlageverwalter schließt Transaktionen mit Finanzinstrumenten mit einer größeren Anzahl kreditwürdiger Gegenparteien ab. Deshalb erwartet die Gesellschaft keine wesentlichen Verluste aus ihren Finanzinstrumenten aufgrund des Kreditrisikos.

Soweit die Fonds Marktzugangsprodukte und FDI halten, sind sie in Verbindung damit Kreditrisiken ausgesetzt.

Barmittel, die von der Verwahrstelle gehalten werden, stellen eine Einlage dar. Bei der Auswahl und Bestellung einer Unter-Verwahrstelle wendet die Verwahrstelle angemessene Sorgfalt an, um sicherzustellen, dass die Unter-Verwahrstelle über die nötige Erfahrung, Sachkenntnis und Eignung verfügt, um die betreffenden Aufgaben wahrzunehmen. Diese Kriterien werden von der Verwahrstelle laufend überwacht.

Zur Steuerung des Kreditrisikos in Bezug auf Barbestände wurden zusätzliche Einlagenkonten bei geeigneten Finanzinstituten eröffnet, um das Risiko zu diversifizieren, und der Kreditrisikomanager des Anlageverwalters analysiert fortwährend weitere Institute.

Das maximale Kreditrisiko der Fonds (ohne Berücksichtigung des Wertes gehaltener Sicherheiten) bei einem Ausfall von Gegenparteien zum 30. Juni 2023 für jede Klasse anerkannter finanzieller Vermögenswerte mit Ausnahme von Derivaten ist der in der Bilanz ausgewiesene Buchwert dieser Vermögenswerte.

Marktzugangsprodukte sind Finanzinstrumente, die von einem Fonds eingesetzt werden können, um ein Engagement in einer Aktienanlage in einem lokalen Markt zu erzielen, wo eine direkte Anlage nicht zulässig, beschränkt oder mit höheren Kosten verbunden ist. Im Rahmen einer Anlage in Marktzugangsprodukten kann es zu einer OTC-Transaktion mit einem Dritten kommen. Infolgedessen unterliegt der Fonds bei einer Anlage in Marktzugangsprodukten nicht nur dem Risiko von Wertschwankungen der zugrunde liegenden Aktien, sondern auch dem Ausfallrisiko der Gegenpartei. Dies kann bei einem Zahlungsausfall der Gegenpartei dazu führen, dass der Marktwert des wirtschaftlichen Anteils an den zugrunde liegenden Aktien in vollem Umfang verloren geht. Marktzugangsprodukte werden in der Regel von Banken oder Broker-Dealern ausgegeben. Es handelt sich um Schuldscheine, die die Performance eines bestimmten zugrunde liegenden Wertpapiers abbilden sollen. Die Rendite einer P-Note/eines Optionscheins, die/der an ein bestimmtes zugrunde liegendes Wertpapier gebunden ist, wird in der Regel auf einen Betrag erhöht, der den für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Dividenden entspricht. Gewöhnlich erhält der Inhaber einer P-Note/eines Marktzugangsprodukts jedoch keine Stimmrechte, wie sie ihm bei direktem Besitz des zugrunde liegenden Wertpapiers zustünden.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**3. Kreditrisiko (Fortsetzung)**

Bei derivativen Finanzinstrumenten (Derivaten) ergibt sich ein Kreditrisiko aus dem möglichen Ausfall von Gegenparteien bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus dem Vertrag oder Geschäft.

Es ist die derzeitige Absicht der Gesellschaft, den Einsatz von Derivaten vorerst auf Devisentermingeschäfte, Devisenswapgeschäfte, Optionsscheine (aus Kapitalmaßnahmen), Wandelanleihen, börsengehandelte Aktienindex-Futures und börsengehandelte Volatilitätsindex-Futures zu beschränken. Ein Fonds kann jeweils in geringem Volumen Optionsscheine ohne Wert halten, die normalerweise von Emittenten im Rahmen von Kapitalmaßnahmen aufgrund der vom Fonds gehaltenen Aktien des betreffenden Emittenten gewährt werden. Außerdem können Fonds auch in Wandelanleihen investieren. Zum 30. Juni 2023 waren jedoch keine Wandelanleihen im Bestand (2022: keine). Die Gesellschaft verfolgt ein Risikomanagementverfahren zur Überwachung und Steuerung der mit dem Einsatz von Derivaten verbundenen Risiken.

Außer den oben genannten Derivaten hat die Gesellschaft in den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2023 und zum 31. Dezember 2022 keine komplexen Derivate wie Credit Default Swaps eingesetzt.

Das maximale Kreditrisiko eines Fonds aus Devisentermingeschäften und Devisenswapgeschäften ist der volle Betrag der Fremdwährung, den der Fonds bei Erfüllung der Devisentermingeschäfte und Devisenswapgeschäfte zahlen oder kaufen muss, falls die Gegenparteien die Währung, die sie an den Fonds liefern müssen, nicht zahlen. Das Kreditrisiko kann durch den Erhalt von Sicherheiten der Gegenpartei gemindert werden.

Wie auf Seite 194 angemerkt, versucht der Comgest Growth Global Flex, das Risiko, das ihm durch Positionen im Aktienmarkt entsteht, teilweise durch den Einsatz von börsengehandelten Aktienindex-Futures abzusichern. Comgest Growth Global Flex ist es zudem gestattet, börsengehandelte Volatilitätsindex-Futures zu nutzen. Alle Futures werden von der Société Générale International Limited („SGIL“) abgewickelt.

Die bei SGIL hinterlegten Barbestände werden auf täglicher Basis überwacht, um zu beurteilen, ob eine Finanzierung für Einschusszahlungen oder Vorfinanzierungsbedarf erforderlich ist. Außerdem werden die Barsalden täglich überwacht, um zu beurteilen, ob überschüssige Barmittel bei SGIL von der Verwahrstelle wieder abgerufen werden können. „Als Sicherheiten gehaltene Barmittel“ bei SGIL umfassen Bareinschüsse in Höhe von 725.619 EUR in Comgest Growth Global Flex (2022: 1.554.884 EUR) und Einschussmargen in Höhe von 725.619 EUR in Comgest Growth Global Flex (2022: 1.554.884 EUR). „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ umfasst ein Einschussdefizit in Höhe von 725.619 EUR in Comgest Growth Global Flex (2022: 1.554.884 EUR). Da die Bareinschüsse größer waren als das Einschussdefizit, wurde zum 30. Juni 2023 ein Barmittelüberschuss von 0 EUR in Comgest Growth Global Flex (2022: 0 EUR) als Einlage bei SGIL gehalten.

SGIL verfügt nicht über ein Bonitätsrating. Es handelt sich um eine von der Financial Conduct Authority („FCA“) im Vereinigten Königreich zugelassene und beaufsichtigte Investmentgesellschaft mit dem Status einer Limited Activity Firm (Unternehmen mit eng begrenztem Geschäftszweck), der ihr den Eigenhandel (außer zur Durchführung von Kundenaufträgen) verbietet. SGIL unterliegt den Bestimmungen der FCA für die Verwaltung von Kundenvermögen. SGIL ist seit dem 29. Oktober 2015 eine hundertprozentige britische Tochtergesellschaft von Société Générale SA. Zum 30. Juni 2023 verfügte ihre Muttergesellschaft, Société Générale SA, über ein Bonitätsrating von A1, A- und A von Moody's, Fitch bzw. S&P.

Die vom Anlageverwalter für Geschäfte genehmigten Gegenparteien beschränken sich auf Händler mit hohen Ratings und anerkannte Händler in den jeweiligen Branchen. Zur Streuung des Risikos schließt der Anlageverwalter Verträge mit mehreren Kontrahenten. Der Risikomanager des Anlageverwalters überwacht die Gegenparteien laufend. Insbesondere müssen alle Kontrahenten außerbörslicher Geschäfte die folgenden Kriterien gemäß den OGAW-Vorschriften einhalten:

- (i) sie müssen ein Kreditinstitut gemäß den UCITS Regulations sein; oder
- (ii) über ein Bonitätsrating von mindestens A-2 (kurzfristige Bonitätsbewertung von S&P) oder ein gleichwertiges Rating verfügen oder nach Meinung des Anlageverwalters ein implizites Bonitätsrating von A-2 bzw. ein gleichwertiges Rating aufweisen.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Engagements gegenüber einzelnen Kontrahenten sind im Fall von (i) oben auf 10 % bzw. im Fall von (ii) oben auf 5 % des Nettoinventarwerts beschränkt.

Comgest Growth Global Flex unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Flex mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 2), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Netto- betrag
				Finanz- instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	153	-	153	(153)	-	-	-
Gegenpartei 2	742.204	-	742.204	(20.749)	-	-	721.455
Gegenpartei 3	63.091	-	63.091	(22.218)	-	-	40.873
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Gegenpartei 1	(11.888)	-	(11.888)	153	-	-	(11.735)
Gegenpartei 2	(20.749)	-	(20.749)	20.749	-	-	-
Gegenpartei 3	(22.218)	-	(22.218)	22.218	-	-	-
Gegenpartei 4	(1.821)	-	(1.821)	-	-	-	(1.821)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Flex mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2022	In der Bilanz aufgerechnete			Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende			Netto- betrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Finanz- instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	6.070	-	6.070	(1.032)	-	-	5.038
Gegenpartei 2	416.614	-	416.614	(1.592)	-	-	415.022
Gegenpartei 3	5.951	-	5.951	(5.951)	-	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(1.032)	-	(1.032)	1.032	-	-	-
Gegenpartei 2	(1.592)	-	(1.592)	1.592	-	-	-
Gegenpartei 3	(112.008)	-	(112.008)	5.951	-	-	(106.057)
Gegenpartei 4	(6.055)	-	(6.055)	-	-	-	(6.055)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth America unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth America bei State Street Bank GMBH (Gegenpartei 1) und RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	321.504	-	321.504	-	-	321.504
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 2	(1.694)	-	(1.694)	-	-	(1.694)

Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth America bei RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 1) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	270.410	-	270.410	-	-	270.410

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Japan mit RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 4), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 5) und BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 6) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Netto- betrag
				Finanz- instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	945.555.632	-	945.555.632	(3.788.380)	-	-	941.767.252
Gegenpartei 2	407.157	-	407.157	(407.157)	-	-	-
Gegenpartei 3	119.432.886	-	119.432.886	(412.152)	-	-	119.020.734
Gegenpartei 4	608.509.577	-	608.509.577	(30.834.003)	-	-	577.675.574
Gegenpartei 5	135.563.336	-	135.563.336	(19.230.490)	-	-	116.332.846
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(3.788.380)	-	(3.788.380)	3.788.380	-	-	-
Gegenpartei 2	(12.007.532)	-	(12.007.532)	407.157	-	-	(11.600.375)
Gegenpartei 3	(412.152)	-	(412.152)	412.152	-	-	-
Gegenpartei 4	(30.834.003)	-	(30.834.003)	30.834.003	-	-	-
Gegenpartei 5	(19.230.490)	-	(19.230.490)	19.230.490	-	-	-
Gegenpartei 6	(808.635)	-	(808.635)	-	-	-	(808.635)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Japan mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 4), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 5) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 6) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	7.123.301	-	7.123.301	(7.123.301)	-	-
Gegenpartei 2	3.087.048	-	3.087.048	(975.876)	-	2.111.172
Gegenpartei 3	31.466	-	31.466	(31.466)	-	-
Gegenpartei 4	1.911.526	-	1.911.526	(1.911.526)	-	-
Gegenpartei 5	15.364.735	-	15.364.735	(15.364.735)	-	-
Gegenpartei 6	38.730.299	-	38.730.299	(38.730.299)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(9.406.785)	-	(9.406.785)	7.123.301	-	(2.283.484)
Gegenpartei 2	(975.876)	-	(975.876)	975.876	-	-
Gegenpartei 3	(10.768.302)	-	(10.768.302)	31.466	-	(10.736.836)
Gegenpartei 4	(651.834.733)	-	(651.834.733)	1.911.526	-	(649.923.207)
Gegenpartei 5	(16.456.414)	-	(16.456.414)	15.364.735	-	(1.091.679)
Gegenpartei 6	(98.713.109)	-	(98.713.109)	38.730.299	-	(59.982.810)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 2), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 3), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 4) und State Street Bank GMBH (Gegenpartei 5) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	326	-	326	(326)	-	-	-
Gegenpartei 2	62	-	62	(62)	-	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(186.671)	-	(186.671)	326	-	-	(186.345)
Gegenpartei 2	(310)	-	(310)	62	-	-	(248)
Gegenpartei 3	(450)	-	(450)	-	-	-	(450)
Gegenpartei 4	(56.882)	-	(56.882)	-	-	-	(56.882)
Gegenpartei 5	(26.202)	-	(26.202)	-	-	-	(26.202)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)
3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 4), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 5) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 6) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	157	-	157	-	-	157
Gegenpartei 2	2.888	-	2.888	(2.888)	-	-
Gegenpartei 3	2.962	-	2.962	(2.962)	-	-
Gegenpartei 4	322	-	322	(322)	-	-
Gegenpartei 5	12.468	-	12.468	-	-	12.468
Gegenpartei 6	2.302	-	2.302	-	-	2.302
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 2	(154.360)	-	(154.360)	2.888	-	(151.472)
Gegenpartei 3	(57.021)	-	(57.021)	2.962	-	(54.059)
Gegenpartei 4	(509)	-	(509)	322	-	(187)

Comgest Growth Europe Opportunities unterliegt Globalverrechnungsverträgen und Kreditsicherungsanhängen. Zum 30. Juni 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe Opportunities mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(1.203.223)	-	(1.203.223)	-	-	(1.203.223)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe Opportunities bei UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 1) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	72.953	-	72.953	(72.953)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(981.176)	-	(981.176)	72.953	-	(908.223)

Comgest Growth Europe ex Switzerland unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex Switzerland mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 2), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 3), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 4) und State Street Bank GMBH (Gegenpartei 5) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	142.983	-	142.983	(142.983)	-	-
Gegenpartei 2	254	-	254	(254)	-	-
Gegenpartei 3	666	-	666	-	-	666
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(794.729)	-	(794.729)	142.983	-	(651.746)
Gegenpartei 2	(4.397)	-	(4.397)	254	-	(4.143)
Gegenpartei 4	(4.738)	-	(4.738)	-	-	(4.738)
Gegenpartei 5	(139.725)	-	(139.725)	-	-	(139.725)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex Switzerland mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 2), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 3), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 4) und HSBC Continental Europe (Gegenpartei 5) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Netto- betrag
				Finanz- instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	16.560	-	16.560	(10.240)	-	-	6.320
Gegenpartei 2	99.756	-	99.756	(1.784)	-	-	97.972
Gegenpartei 3	153.529	-	153.529	-	-	-	153.529
Gegenpartei 4	467.632	-	467.632	-	-	-	467.632
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(10.240)	-	(10.240)	10.240	-	-	-
Gegenpartei 2	(1.784)	-	(1.784)	1.784	-	-	-
Gegenpartei 5	(1.817)	-	(1.817)	-	-	-	(1.817)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex UK mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 2), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 3) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 4) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Netto- betrag
				Finanz- instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	44.297	-	44.297	(178)	-	-	44.119
Gegenpartei 2	15.760	-	15.760	(169)	-	-	15.591
Gegenpartei 3	78.226	-	78.226	(419)	-	-	77.807
Gegenpartei 4	51	-	51	-	-	-	51
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(178)	-	(178)	178	-	-	-
Gegenpartei 2	(169)	-	(169)	169	-	-	-
Gegenpartei 3	(419)	-	(419)	419	-	-	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex UK mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 4), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 5) und RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 6) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Netto- betrag
				Finanz- instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	GBP	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	24.248	-	24.248	-	-	-	24.248
Gegenpartei 2	415	-	415	-	-	-	415
Gegenpartei 3	2.114	-	2.114	(2.114)	-	-	-
Gegenpartei 4	370	-	370	(370)	-	-	-
Gegenpartei 5	5.063	-	5.063	-	-	-	5.063
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 3	(154.755)	-	(154.755)	2.114	-	-	(152.641)
Gegenpartei 4	(654.312)	-	(654.312)	370	-	-	(653.942)
Gegenpartei 6	(164.158)	-	(164.158)	-	-	-	(164.158)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**4. Kontrahentenrisiko für die Verwahrstelle und Unterdepotbankrisiko**

Die Gesellschaft ist dem Kreditrisiko der Verwahrstelle als Gegenpartei ausgesetzt, wenn Barmittel von der Verwahrstelle gehalten werden. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle wird die Gesellschaft in Bezug auf Barmittelbestände der Fonds als allgemeiner Gläubiger der Verwahrstelle behandelt. Die Wertpapiere der Fonds werden jedoch von der Verwahrstelle oder ihren Unterverwahrern in getrennten Konten aufbewahrt und sollten im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder ihrer Unterverwahrer geschützt sein. Falls solche Gegenparteien finanzielle Schwierigkeiten hätten, könnte der Handel eines Fonds, auch wenn dieser in der Lage ist, sein gesamtes Kapital intakt wiederzuerlangen, in der Zwischenzeit wesentlich gestört werden, was zu erheblichen Verlusten führen könnte.

Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilhabern für den Verlust in Verwahrung gehaltener Finanzinstrumente durch die Verwahrstelle oder eine Unterdepotbank. Im Falle eines solchen Verlustes muss die Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften der Gesellschaft ein Finanzinstrument identischer Art oder den entsprechenden Betrag unverzüglich erstatten. Dieser Haftungsstandard gilt nur für Vermögenswerte, die im Namen der Verwahrstelle oder einer Unterdepotbank in einem Wertpapierdepot registriert oder gehalten werden können und für Vermögenswerte, die der Verwahrstelle physisch übergeben werden können.

Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilhabern ferner für alle sonstigen Verluste, die der Gesellschaft und/oder ihren Anteilhabern aufgrund fahrlässiger oder vorsätzlicher Nichterfüllung der Pflichten der Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften entstehen. Ohne fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Pflichten der Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften haftet die Verwahrstelle gegenüber der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern nicht für den Verlust eines Vermögenswerts eines Fonds, der nicht im Namen der Verwahrstelle oder eines Unterverwahrers in einem Wertpapierdepot registriert oder gehalten oder der Verwahrstelle physisch übergeben werden kann.

Die Haftung der Verwahrstelle wird nicht durch den Umstand beeinflusst, dass sie die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft einem Dritten anvertraut hat. Wenn die Verwahrung an lokale Einrichtungen delegiert wird, die keiner wirksamen aufsichtsrechtlichen Regulierung einschließlich Mindestkapitalanforderungen und Überwachung in der betreffenden Rechtsordnung unterliegen, erhalten die Anteilhaber zuvor eine Mitteilung mit Hinweisen zu den Risiken, die mit dieser Delegation verbunden sind. Wie oben beschrieben, haftet die Verwahrstelle ohne fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Pflichten der Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften gegenüber der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern nicht für den Verlust eines Vermögenswerts eines Fonds, der nicht im Namen der Verwahrstelle oder eines Unterverwahrers in einem Wertpapierdepot registriert oder gehalten oder der Verwahrstelle physisch übergeben werden kann.

Während die Haftung der Verwahrstelle nicht durch den Umstand beeinflusst wird, dass sie die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft einem Dritten anvertraut hat, kann der Fonds dementsprechend in Märkten, in denen Verwahrungs- und/oder Abrechnungssysteme eventuell nicht vollständig entwickelt sind, dem Risiko der Unterverwahrung in Bezug auf den Verlust dieser Vermögenswerte unter Umständen ausgesetzt sein, unter denen die Verwahrstelle keine Haftung übernimmt.

5. Zeitwerthierarchie

IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) führt eine Bemessungshierarchie für den beizulegenden Zeitwert ein, die die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts in verschiedene Stufen einteilt, welche die jeweilige Bedeutung der zur Bewertung verwendeten Inputfaktoren widerspiegelt. Die Zeitwerthierarchie ist in folgende drei Stufen auf der Grundlage der Inputfaktoren eingeteilt:

Stufe 1 - Bewertungen auf der Basis von in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierten Preisen (Stufe 1);

Stufe 2 – Bewertungen auf der Basis von in nicht aktiven Märkten notierten Preisen oder anderen als den in Stufe 1 genannten Marktpreisnotierungen, die unmittelbar (als Preise) oder mittelbar (durch Ableitung von Preisen) beobachtbar sind (Stufe 2); und

Stufe 3 – Bewertungen auf der Basis von Inputfaktoren, die nicht beobachtbar sind und für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt wesentlich sind.

Die Inputfaktoren werden für die Anwendung der unterschiedlichen Bewertungstechniken verwendet und beziehen sich weitestgehend auf die Annahmen, auf die sich Marktteilnehmer stützen, um Bewertungsentscheidungen zu treffen. Dies beinhaltet auch Annahmen hinsichtlich des Risikos. Zu den Inputfaktoren können u. a. Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken sowie weitere Faktoren zählen. Die Stufe eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie beruht auf der niedrigsten Stufe eines Inputfaktors, der für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt wesentlich ist.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Beobachtbare Inputfaktoren sind diejenigen, auf die sich die Marktteilnehmer bei der Preisbildung eines Vermögenswerts oder einer Schuld auf der Grundlage von Marktdaten, die aus einer von der Geschäftsführung der Gesellschaft unabhängigen Quelle stammen, stützen würden. Nicht beobachtbare Inputfaktoren spiegeln die nach Treu und Glauben von der Geschäftsführung der Gesellschaft getroffenen Annahmen bezüglich der Inputfaktoren wider, auf die sich die Marktteilnehmer bei der Preisbildung eines Vermögenswerts oder einer Schuld auf der Grundlage der unter den jeweiligen Umständen verfügbaren besten Informationen stützen würden. Sie beruhen auf den unter den gegebenen Umständen besten verfügbaren Informationen. Die Geschäftsführung der Gesellschaft betrachtet beobachtbare Daten als diejenigen Marktdaten, die leicht verfügbar sind, regelmäßig verteilt oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen, am relevanten Markt aktiv beteiligten Quellen bereitgestellt werden. Die Einstufung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie beruht auf der Preistransparenz des Instruments und entspricht nicht unbedingt dem von der Geschäftsführung der Gesellschaft wahrgenommenen Risiko des Instruments.

Der beizulegende Zeitwert stellt eine marktbasierende Bewertung aus der Perspektive eines Marktteilnehmers und keine unternehmensspezifische Bewertung dar. Daher richten sich die eigenen Annahmen der Geschäftsführung der Gesellschaft in Fällen, in denen Marktannahmen nicht leicht verfügbar sind, nach den Annahmen, auf die sich die Marktteilnehmer bei der Preisbildung des Vermögenswerts oder der Schuld am Bemessungsstichtag stützen würden. Die Geschäftsführung der Gesellschaft verwendet jeweils zum Bewertungszeitpunkt aktuelle Preise und Inputfaktoren, auch in Zeiten einer Marktverwerfung. Im Fall einer Marktverwerfung kann die Beobachtbarkeit der Preise und Ausgangsdaten für zahlreiche Wertpapiere eingeschränkt sein. Dieser Umstand könnte dazu führen, dass Wertpapiere einer niedrigeren Ebene der Zeitwerthierarchie zugeordnet werden. Die Fonds klassifizieren ihre Anlagen in zugrunde liegenden Fonds basierend auf der Möglichkeit einer Rücknahme zum Nettoinventarwert, die vom Administrator des zugrunde liegenden Fonds bereitgestellt wird, sowie möglichen Einschränkungen der Liquidität durch die zugrunde liegenden Fonds.

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Inputfaktoren, die für die Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 30. Juni 2023 verwendet wurden:

	Summe 30. Juni 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.001.151.859	1.001.151.859	-	-
Termingeschäfte	208	-	208	-
Summe	1.001.152.067	1.001.151.859	208	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	28	-	28	-
Summe	28	-	28	-

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global Compounders¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.435.001	13.435.001	-	-
Summe	13.435.001	13.435.001	-	-

¹ Vormalis Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global Plus¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	12.792.749	12.792.749	-	-
Summe	12.792.749	12.792.749	-	-

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Global Flex				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	64.827.927	64.827.927	-	-
Termingeschäfte	805.448	-	805.448	-
Futures	8.428	8.428	-	-
Summe	65.641.803	64.836.355	805.448	-

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	56.677	-	56.677	-
Futures	213.654	213.654	-	-
Summe	270.331	213.654	56.677	-

	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global Developed Markets¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.836.634	7.836.634	-	-
Summe	7.836.634	7.836.634	-	-

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth EAFE				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.482.914	13.482.914	-	-
Summe	13.482.914	13.482.914	-	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth America				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	575.820.176	575.820.176	-	-
Termingeschäfte	321.506	-	321.506	-
Summe	576.141.682	575.820.176	321.506	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1.761	-	1.761	-
Summe	1.761	-	1.761	-
Comgest Growth Japan				
	JPY	JPY	JPY	JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	368.061.075.050	368.061.075.050	-	-
Termingeschäfte	1.809.468.957	-	1.809.468.957	-
Summe	369.870.544.007	368.061.075.050	1.809.468.957	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	67.081.997	-	67.081.997	-
Summe	67.081.997	-	67.081.997	-
Comgest Growth Japan Compounders				
	JPY	JPY	JPY	JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	542.666.720	542.666.720	-	-
Summe	542.666.720	542.666.720	-	-
Comgest Growth Emerging Markets				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	752.176.413	752.176.413	-	-
Investmentfonds	35.733.936	-	35.733.936	-
Summe	787.910.349	752.176.413	35.733.936	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	5.136	-	5.136	-
Summe	5.136	-	5.136	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.046.097	2.046.097	-	-
Summe	2.046.097	2.046.097	-	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	193.769.014	193.769.014	-	-
Summe	193.769.014	193.769.014	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	890	-	890	-
Summe	890	-	890	-
Comgest Growth Europe				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.017.275.158	4.977.895.829	39.379.329	-
Termingeschäfte	388	-	388	-
Summe	5.017.275.546	4.977.895.829	39.379.717	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	270.515	-	270.515	-
Summe	270.515	-	270.515	-
Comgest Growth Europe Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	6.068.011	6.068.011	-	-
Summe	6.068.011	6.068.011	-	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Europe Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	375.623.465	372.223.129	3.400.336	-
Summe	375.623.465	372.223.129	3.400.336	-
Comgest Growth Europe S				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	73.317.608	73.317.608	-	-
Summe	73.317.608	73.317.608	-	-
Comgest Growth Europe Opportunities				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.040.403.267	1.040.403.267	-	-
Summe	1.040.403.267	1.040.403.267	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1.203.227	-	1.203.227	-
Summe	1.203.227	-	1.203.227	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	543.483.124	513.410.307	30.072.817	-
Summe	543.483.124	513.410.307	30.072.817	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	5	-	5	-
Summe	5	-	5	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	CHF	CHF	CHF
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	122.496.287	119.955.849	2.540.438	-
Termingeschäfte	143.903	-	143.903	-
Summe	122.640.190	119.955.849	2.684.341	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	943.589	-	943.589	-
Summe	943.589	-	943.589	-
Comgest Growth Europe ex UK	GBP	GBP	GBP	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	245.396.726	241.541.888	3.854.838	-
Termingeschäfte	138.334	-	138.334	-
Summe	245.535.060	241.541.888	3.993.172	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	766	-	766	-
Summe	766	-	766	-
Comgest Growth Asia	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	185.810.421	184.740.179	1.070.242	-
Investmentfonds	4.008.416	-	4.008.416	-
Termingeschäfte	2.216	-	2.216	-
Summe	189.821.053	184.740.179	5.080.874	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	5.285	-	5.285	-
Summe	5.285	-	5.285	-
Comgest Growth Asia ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	97.796.899	97.215.250	581.649	-
Termingeschäfte	44	-	44	-
Summe	97.796.943	97.215.250	581.693	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	92.010.186	91.472.905	537.281	-
Termingeschäfte	29	-	29	-
Summe	92.010.215	91.472.905	537.310	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	4	-	4	-
Summe	4	-	4	-
Comgest Growth China	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	140.601.827	138.876.283	1.725.544	-
Optionsscheine	5.294.695	-	5.294.695	-
Summe	145.896.522	138.876.283	7.020.239	-
Comgest Growth India	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	65.787.852	65.787.852	-	-
Termingeschäfte	4	-	4	-
Summe	65.787.856	65.787.852	4	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	7	-	7	-
Summe	7	-	7	-
Comgest Growth Latin America	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	22.290.712	22.290.712	-	-
Summe	22.290.712	22.290.712	-	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Inputfaktoren, die für die Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 verwendet wurden:

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	883.506.366	883.506.366	-	-
Termingeschäfte	123	-	123	-
Summe	883.506.489	883.506.366	123	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	464	-	464	-
Summe	464	-	464	-

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global Compounders¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.359.925	11.359.925	-	-
Summe	11.359.925	11.359.925	-	-

¹ Vormalis Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global Plus¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10.579.720	10.579.720	-	-
Summe	10.579.720	10.579.720	-	-

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Global Flex				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	60.479.860	60.479.860	-	-
Termingeschäfte	428.635	-	428.635	-
Futures	727.455	727.455	-	-
Summe	61.635.950	61.207.315	428.635	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	120.687	-	120.687	-
Futures	46.997	46.997	-	-
Summe	167.684	46.997	120.687	-
Comgest Growth EAFE				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	12.295.667	12.295.667	-	-
Summe	12.295.667	12.295.667	-	-
Comgest Growth America				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	424.870.751	424.870.751	-	-
Termingeschäfte	271.104	-	271.104	-
Summe	425.141.855	424.870.751	271.104	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle				
Termingeschäfte	92	-	92	-
Summe	92	-	92	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	JPY	JPY	JPY	JPY
Comgest Growth Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	347.808.037.200	347.808.037.200	-	-
Termingeschäfte	74.473.359	-	74.473.359	-
Summe	347.882.510.559	347.808.037.200	74.473.359	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	788.872.081	-	788.872.081	-
Summe	788.872.081	-	788.872.081	-
Comgest Growth Japan Compoungers				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	387.768.510	387.768.510	-	-
Summe	387.768.510	387.768.510	-	-
Comgest Growth Emerging Markets				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.059.125.486	1.059.102.987	22.499	-
Investmentfonds	64.905.264	-	64.905.264	-
Termingeschäfte	79	-	79	-
Summe	1.124.030.829	1.059.102.987	64.927.842	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	334	-	334	-
Summe	334	-	334	-
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.984.918	1.984.866	52	-
Summe	1.984.918	1.984.866	52	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets Plus	Summe	Notierte Preise in	Bedeutende sonstige	Bedeutende nicht
	31. Dezember 2022	aktiven Märkten	beobachtbare Faktoren	beobachtbare Faktoren
		(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	329.152.933	329.141.117	11.816	-
Summe	329.152.933	329.141.117	11.816	-
Comgest Growth Europe				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.562.095.846	3.532.665.306	29.430.540	-
Termingeschäfte	21.121	-	21.121	-
Summe	3.562.116.967	3.532.665.306	29.451.661	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	220.402	-	220.402	-
Summe	220.402	-	220.402	-
Comgest Growth Europe Compounders				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.243.648	5.243.648	-	-
Summe	5.243.648	5.243.648	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	26	-	26	-
Summe	26	-	26	-
Comgest Growth Europe Plus				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	187.699.997	185.158.721	2.541.276	-
Summe	187.699.997	185.158.721	2.541.276	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	425	-	425	-
Summe	425	-	425	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Europe S				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	63.618.206	63.618.206	-	-
Termingeschäfte	247	-	247	-
Summe	63.618.453	63.618.206	247	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2.984	-	2.984	-
Summe	2.984	-	2.984	-
Comgest Growth Europe Opportunities				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	938.180.152	938.180.152	-	-
Forward	73.135	-	73.135	-
Summe	938.253.287	938.180.152	73.135	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	981.176	-	981.176	-
Summe	981.176	-	981.176	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	569.454.498	546.041.048	23.413.450	-
Summe	569.454.498	546.041.048	23.413.450	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	1	-	1	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	CHF	CHF	CHF
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	143.387.858	141.363.093	2.024.765	-
Termingeschäfte	737.477	-	737.477	-
Summe	144.125.335	141.363.093	2.762.242	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	14.330	-	14.330	-
Summe	14.330	-	14.330	-
Comgest Growth Europe ex UK	GBP	GBP	GBP	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	252.248.424	249.269.818	2.978.606	-
Termingeschäfte	32.549	-	32.549	-
Summe	252.280.973	249.269.818	3.011.155	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	977.172	-	977.172	-
Summe	977.172	-	977.172	-
Comgest Growth Asia	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	179.464.156	178.393.914	1.070.242	-
Investmentfonds	3.631.400	-	3.631.400	-
Summe	183.095.556	178.393.914	4.701.642	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	76.833	-	76.833	-
Summe	76.833	-	76.833	-
Comgest Growth Asia ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	106.904.451	106.322.802	581.649	-
Termingeschäfte	57	-	57	-
Summe	106.904.508	106.322.802	581.706	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Bedeutende nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	99.314.643	98.777.362	537.281	-
Termingeschäfte	51	-	51	-
Summe	99.314.694	98.777.362	537.332	-
Comgest Growth China	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	165.320.101	163.556.158	1.763.943	-
Optionsscheine	5.864.400	-	5.864.400	-
Summe	171.184.501	163.556.158	7.628.343	-
Comgest Growth India	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	71.938.372	71.938.372	-	-
Summe	71.938.372	71.938.372	-	-
Comgest Growth Latin America	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	20.301.522	20.300.721	801	-
Summe	20.301.522	20.300.721	801	-

Bewertungsmethoden

Wenn beizulegende Zeitwerte notierter Aktien und Anleihen zum Abschlussstichtag auf notierten Marktpreisen oder bindenden Preisnotierungen von Händlern ohne Abzug für Transaktionskosten beruhen, werden die Instrumente in Stufe 1 der Hierarchie eingeordnet. Wenn die Gesellschaft Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit sich ausgleichenden Marktrisiken hält, verwendet sie mittlere Marktpreise als Grundlage für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts der sich ausgleichenden Risikopositionen und wendet jeweils den Geld- oder Briefkurs auf die offene Nettoposition an.

Wie auf Seite 186 angemerkt, wurde die Bewertung der vom Comgest Growth Emerging Markets, Comgest Growth Emerging Markets Plus und Comgest Growth Emerging Markets ex China gehaltenen russischen Wertpapiere als Stufe 3 klassifiziert.

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 gab es keine Transfers zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Nicht zu ihrem beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Für alle Fonds der Gesellschaft wird Bankguthaben als Stufe 1 klassifiziert und alle übrigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, als Stufe 2.

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern

Während des Berichtszeitraums wurden Barmittel als Einlagen bei RBC Investor Services Bank S.A., KBC Bank N.V., Niederlassung Dublin und HSBC Continental Europe gehalten und Barmittel wurden zu Besicherungszwecken bei SGIL, JPMorgan Chase Bank und HSBC Continental Europe gehalten. Vom gesamten Kassenbestand in Höhe von 490.646.142 EUR (2022: 457.352.908 EUR) zum 30. Juni 2023 wurden 322.513.694 EUR (2022: 295.905.336 EUR) bei RBC Investor Services Bank S.A., 83.574.135 EUR (2022: 82.082.811 EUR) bei KBC Bank N.V. Niederlassung Dublin und 84.558.313 EUR (2022: 28.558.913 EUR) bei HSBC Continental Europe gehalten.

Die als Barmittel für Sicherheiten gehaltenen Beträge, Verbindlichkeiten gegenüber Brokern sowie die Kontokorrentkredite zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 sind in den nachstehenden Tabellen aufgeführt.

Zum 30. Juni 2023 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth Global ¹ 30. Juni 2023	Comgest Growth Global Compounders ¹ 30. Juni 2023	Comgest Growth Global Plus ¹ 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	10.405.870 \$	544.425 \$	292.997 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	10.405.870 \$	544.425 \$	292.997 \$
	Comgest Growth Global Flex 30. Juni 2023	Comgest Growth Global Developed Markets ^{1,2} 30. Juni 2023	Comgest Growth EAFE 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	2.944.190 €	148.213 \$	363.118 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	1.352.957 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.297.147 €	148.213 \$	363.118 \$
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	725.618 €	-	-
State Street	640.000 €	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.365.618 €	-	-

¹ Vormalig Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders, Comgest Growth World Plus bzw. Comgest Growth World Developed Markets. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

² Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth America 30. Juni 2023	Comgest Growth Japan 30. Juni 2023	Comgest Growth Japan Compounders 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	2.830.165 \$	18.731.846.186 ¥	25.919.696 ¥
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
HSBC	-	1.000.000 ¥	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	2.830.165 \$	18.732.846.186 ¥	25.919.696 ¥
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
State Street	350.000 \$	567.690.000 ¥	-
UBS	-	98.000.000 ¥	-
RBC	-	936.000.000 ¥	-
JP Morgan	-	99.000.000 ¥	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	350.000 \$	1.700.690.000 ¥	-
	Comgest Growth Emerging Markets 30. Juni 2023	Comgest Growth Emerging Markets ex China 30. Juni 2023	Comgest Growth Emerging Markets Plus 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	31.376.882 \$	76.771 \$	8.067.335 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	31.376.882 \$	76.771 \$	8.067.335 \$
	Comgest Growth Europe 30. Juni 2023	Comgest Growth Europe Compounders 30. Juni 2023	Comgest Growth Europe Plus 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	250.586.328 €	354.981 €	13.185.733 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	250.586.328 €	354.981 €	13.185.733 €

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe S 30. Juni 2023	Comgest Growth Europe Opportunities 30. Juni 2023	Comgest Growth Europe Smaller Companies 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	1.106.338 €	12.599.793 €	16.672.451 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
HSBC	-	1.460.000 €	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	1.106.338 €	14.059.793 €	16.672.451 €

	Comgest Growth Europe ex Switzerland 30. Juni 2023	Comgest Growth Europe ex UK 30. Juni 2023	Comgest Growth Asia 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	3.700.223 CHF	8.700.344 £	4.744.972 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	750.000 CHF	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.450.223 CHF	8.700.344 £	4.744.972 \$

	Comgest Growth Asia ex Japan 30. Juni 2023	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 30. Juni 2023	Comgest Growth China 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	2.312.211 \$	804.038 \$	1.204.236 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	2.312.211 \$	804.038 \$	1.204.236 €
Kontokorrentkredite	-	53.176 \$	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	53.176 \$	-

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth India 30. Juni 2023	Comgest Growth Latin America 30. Juni 2023	Summe 30. Juni 2023
Erhaltene/gestellte	2.211.297 \$	282.169 €	490.646.142 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
HSBC	-	-	1.466.342 €
SGIL	-	-	1.352.957 €
JP Morgan	-	-	768.393 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	2.211.297 \$	282.169 €	494.233.834 €
Kontokorrentkredite	-	38.518 €	87.259 €
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	-	-	725.618 €
State Street	-	-	4.560.898 €
UBS	-	-	621.482 €
RBC	-	-	5.935.784 €
JP Morgan	-	-	627.823 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	38.518 €	12.558.864 €

Zum 31. Dezember 2022 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth Global ¹ 31. Dezember 2022	Comgest Growth Global Compounders ¹ 31. Dezember 2022	Comgest Growth Global Plus ¹ 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	15.042.997 \$	413.951 \$	377.048 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	15.042.997 \$	413.951 \$	377.048 \$

¹ Vormalig Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders bzw. Comgest Growth World Plus. In diesen Fonds wurde das Wort „World“ mit Wirkung zum 2. November 2022 durch „Global“ ersetzt.

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Global Flex 31. Dezember 2022	Comgest Growth EAFE 31. Dezember 2022	Comgest Growth America 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	1.896.985 €	411.201 \$	8.803.808 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	2.537.544 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.434.529 €	411.201 \$	8.803.808 \$
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	1.554.885 €	-	-
RBC	370.000 €	-	80.000 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.924.885 €	-	80.000 \$
	Comgest Growth Japan 31. Dezember 2022	Comgest Growth Japan Compounders 31. Dezember 2022	Comgest Growth Emerging Markets 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	12.531.443.517 ¥	23.885.440 ¥	52.147.290 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
UBS	22.000.000 ¥	-	-
RBC	2.090.000.000 ¥	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	14.643.443.517 ¥	23.885.440 ¥	52.147.290 \$
	Comgest Growth Emerging Markets ex China 31. Dezember 2022	Comgest Growth Emerging Markets Plus 31. Dezember 2022	Comgest Growth GEM Promising Companies ¹ 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	149.935 \$	19.063.312 \$	18.203 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	149.935 \$	19.063.312 \$	18.203 €

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Compounders 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Plus 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	164.415.587 €	236.968 €	6.392.000 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
JP Morgan	20.000 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	164.435.587 €	236.968 €	6.392.000 €

	Comgest Growth Europe S 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Opportunities 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Smaller Companies 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	3.688.520 €	47.772.687 €	10.557.262 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
UBS	-	780.000 €	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.688.520 €	48.552.687 €	10.557.262 €

	Comgest Growth Europe ex Switzerland 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe ex UK 31. Dezember 2022	Comgest Growth Asia 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	7.635.517 CHF	21.616.415 £	1.951.814 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	-	550.000 £	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	7.635.517 CHF	22.166.415 £	1.951.814 \$

Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
UBS	330.000 CHF	-	-
RBC	280.000 CHF	-	-
JP Morgan	270.000 CHF	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	880.000 CHF	-	-

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Asia ex Japan 31. Dezember 2022	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 31. Dezember 2022	Comgest Growth China 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	3.955.714 \$	843.986 \$	2.330.812 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.955.714 \$	843.986 \$	2.330.812 €

	Comgest Growth India 31. Dezember 2022	Comgest Growth Latin America 31. Dezember 2022	Summe 31. Dezember 2022
Erhaltene/gestellte	1.101.868 \$	1.098.724 €	457.352.908 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	-	-	2.537.544 €
State Street	-	-	619.906 €
UBS	-	-	936.222 €
RBC	-	-	14.841.090 €
JP Morgan	-	-	20.000 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	1.101.868 \$	1.098.724 €	476.307.670 €

Kontokorrentkredite	-	17.548 €	17.548 €
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	-	-	1.554.885 €
UBS	-	-	334.204 €
RBC	-	-	728.526 €
JP Morgan	-	-	273.440 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	17.548 €	2.908.603 €

9. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Die Dienstleister haben Anspruch auf die in Erläuterung 5 aufgeführten Gebühren. Herr Daniel Morrissey, Herr Jan-Peter Dolff und Herr Philippe Lebeau sind Verwaltungsratsmitglieder der Comgest Asset Management International Limited, des Anlageverwalters der Gesellschaft.

Die Herren Gaurish Pinge, Jan-Peter Dolff und Philippe Lebeau sind Mitarbeiter der Comgest Group. In diesen Funktionen haben diese Verwaltungsratsmitglieder ein geschäftliches Interesse an den gegenüber der Gesellschaft erbrachten Dienstleistungen.

William Fry ist der Rechtsberater der Gesellschaft für irisches Recht, und der Gesellschaftssekretär der Gesellschaft, Wilton Secretarial Limited, steht ebenfalls im Eigentum von William Fry.

Comgest Asset Management International Limited, der Anlageverwalter, gilt ebenfalls als verbundene Partei. Die Anlageverwaltungsgebühren werden in Erläuterung 5 sowie in der Bilanz und der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Die Gesellschaft hat keine Angestellten und die Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend tätig. Die Gesellschaft hat mit dem Anlageverwalter und der Comgest SA eine Entsendevereinbarung über die Entsendung von Personal (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die benannten Personen) geschlossen. Die mit der Entsendungsvereinbarung verbundenen Kosten sind in der Gesamtergebnisrechnung für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 berücksichtigt.

Die eindeutige Aufgabe des Promoters des Investmentfonds (der in eigener Funktion oder in Form eines mit ihm verbundenen Unternehmens üblicherweise der Anlageverwalter des Investmentfonds ist), wie von der irischen Zentralbank anerkannt, besteht darin, die Corporate Governance-Kultur der Gesellschaft zu fördern. Comgest Asset Management International Limited fungiert auch als Promoter der Gesellschaft.

Einzelheiten zu den Fonds mit Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die von dem Anlageverwalter oder einer mit ihm verbundenen Gesellschaft verwaltet werden, sind in Anmerkung 15 aufgeführt.

Zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 (bzw. einem späteren Zeitpunkt der Bestellung) hielten die zum Ende des Berichtszeitraums amtierenden Verwaltungsratsmitglieder bzw. mit ihnen verbundene/innen nahestehende Personen jeweils folgende Anzahl an Anteilen der Gesellschaft:

		30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Jan-Peter Dolff	Comgest Growth Global Flex	52.871,00	52.870,00
	Comgest Growth America	26.000,00	26.000,00
	Comgest Growth Japan	66.056,00	66.056,00
	Comgest Growth Japan Compounders	14.912,00	14.912,00
	Comgest Growth Emerging Markets	70.875,00	70.856,00
	Comgest Growth Emerging Markets Plus	2.000,00	2.000,00
	Comgest Growth Europe	2.044,00	2.027,00
	Comgest Growth Europe Opportunities	62.490,00	62.490,00
	Comgest Growth Europe Compounders	56.738,00	56.738,00
	Comgest Growth Europe Plus	1.500,00	1.500,00
	Comgest Growth Europe S	500,00	-
	Comgest Growth Europe ex UK	5.000,00	5.000,00
	Comgest Growth Europe Smaller Companies	25.000,00	25.000,00
	Comgest Growth Asia Pac ex Japan	20.766,00	20.766,00
	Comgest Growth India	7.602,00	7.602,00
	Comgest Growth Global	40.733,00	40.733,00
	Comgest Growth Global Plus	1.000,00	1.000,00
	Comgest Growth China	10.550,00	10.550,00
	Comgest Growth Emerging Markets ex China	65.000,00	65.000,00

9. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

		30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Daniel Morrissey	Comgest Growth America	1.477,11	1.477,11
	Comgest Growth Japan	9.970,09	9.970,09
	Comgest Growth Emerging Markets	1.361,29	1.361,29
	Comgest Growth Europe	4.650,11	4.650,11
	Comgest Growth Europe Opportunities	1.916,69	1.916,69
	Comgest Growth China	1.382,00	1.382,00
	Comgest Growth India	2.053,12	2.053,12
	Comgest Growth Global	3.231,00	3.231,00
Philippe Lebeau	Comgest Growth Global Flex	22.371,37	22.371,37
	Comgest Growth Global Compounders	10.000,00	10.000,00

10. Verbundene Personen

Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist jede Transaktion, die von einem Verwalter, Anlageberater, Untereinlageverwalter, einer Verwahrstelle und/oder von deren verbundenen Gesellschaften bzw. Konzerngesellschaften („verbundene Parteien“) mit der Gesellschaft vorgenommen wird, so durchzuführen, als wäre sie unter marktüblichen Bedingungen ausgehandelt worden. Derartige Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber erfolgen. Zusätzlich zu diesen Transaktionen gibt es Transaktionen, die von verbundenen Personen im Namen der Gesellschaft durchgeführt werden, auf die der Verwaltungsrat keinen direkten Zugriff hat und bezüglich derer sich der Verwaltungsrat auf die Zusicherungen seiner beauftragten Parteien verlassen muss, dass diese von den verbundenen Personen auf ähnlicher Grundlage durchgeführt werden.

Anteilhaber sollten die Governance-Struktur der Gesellschaft berücksichtigen, die ausführlicher im Abschnitt „Corporate Governance-Bericht“ im Bericht der Verwaltungsratsmitglieder zum Jahresbericht und dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 beschrieben ist, sowie die Rollen und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Beauftragten der Gesellschaft, jeweils unter Oberaufsicht durch den Verwaltungsrat.

Des Weiteren sollten Anteilhaber den Prospekt heranziehen, der viele der Transaktionen mit verbundenen Parteien und die allgemeine Art der vertraglichen Vereinbarungen mit den wesentlichen verbundenen Personen aufzeigt. Dies stellt jedoch keine vollständige Liste aller Transaktionen mit verbundenen Parteien dar.

Anteilhaber sollten zudem die Bestimmungen des Verkaufsprospekts in Bezug auf den Umgang mit Interessenkonflikten berücksichtigen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist demzufolge unter Berücksichtigung der von der Geschäftsleitung der Gesellschaft sowie von den relevanten Beauftragten erhaltenen Bestätigungen davon überzeugt, dass (i) (durch vom Anlageverwalter dokumentierte schriftliche Verfahrensvorschriften nachgewiesene) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die oben beschriebenen Pflichten für alle Transaktionen mit verbundenen Parteien eingehalten werden und dass (ii) bei den während des Berichtszeitraums mit verbundenen Parteien eingegangenen Transaktionen diese Pflichten, wie dem Verwaltungsrat vom Anlageverwalter im Rahmen regelmäßig bereitgestellter Informationen nachgewiesen, erfüllt wurden. Dem Verwaltungsrat sind keine anderen als die in diesem Abschluss genannten Transaktionen mit verbundenen Parteien während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 bekannt.

11. Verrechnungsprovisionen

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 bestanden keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen.

12. Effizientes Portfoliomanagement

Wie ausführlicher in den Anmerkungen 6 und 7 beschrieben, wurden im Bestreben, einen Teil des Aktienmarktrisikos des Kernportfolios des Comgest Growth Global Flex abzusichern, börsengehandelte Aktienindex-Futures und börsengehandelte Volatilitätsindexindex-Futures genutzt. Um das Währungsrisiko auf Anteilsklassenebene für Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK abzusichern, wurden Devisenterminkontrakte eingesetzt (außer für Comgest Growth Global Flex und Comgest Growth Europe ex Switzerland, die anstatt einer Absicherung von Anteilsklassen eine Absicherung des Portfolios verwenden). Mit Ausnahme dieser Indexfutures und der Devisenterminkontrakte wurden während des Berichtszeitraums keine Methoden und Instrumente zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.

13. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 10. Januar 2023 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 31. Dezember 2022 im Register der Anteilinhaber der Klassen mit festen Ausschüttungen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der Klassen mit festen Ausschüttungen, die bei Geschäftsschluss am 3. Januar 2023 im Umlauf waren, entsprach dies einer Gesamtdividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	31. Dezember 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	144.196 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	292.693 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	2.201 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	39.584 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	96.254 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil	31. Dezember 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis		0,090018 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis		0,303686 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis		0,308449 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis		0,229702 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis		0,255977 EUR

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 11. April 2023 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 31. März 2023 im Register der Anteilinhaber der Klassen mit festen Ausschüttungen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der Klassen mit festen Ausschüttungen, die bei Geschäftsschluss am 3. April 2023 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	31. März 2023	31. März 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	104.208 EUR	85.389 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	168.060 EUR	179.318 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	303.160 EUR	199.656 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.276 EUR	2.403 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	40.953 EUR	45.121 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil	Dividende pro Anteil
	31. März 2023	31. März 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,096469 EUR	0,105701 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,341655 EUR	0,344442 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,347444 EUR	0,348534 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,237359 EUR	0,262785 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,264820 EUR	0,291800 EUR

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 26. Mai 2023 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 16. Mai 2023 im Register der Anteilinhaber der ausschüttenden Klassen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der ausschüttenden Klassen, die bei Geschäftsschluss am 17. Mai 2023 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	16. Mai 2022	29. April 2022
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	5.169 GBP	-
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	145.644 EUR	-
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	470 GBP	59 GBP
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	1.575.517 JPY	-
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	12.283 USD	17.274 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	1.406 USD	2.277 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	180.669 EUR	304.592 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	54.129 EUR	189.588 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	23.798 EUR	23.688 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	299.693 GBP	280.999 GBP
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	1.788.413 GBP	4.863.790 GBP
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	548.888 EUR	-
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	21.967 EUR	-
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	3.033 EUR	-
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	64.536 GBP	-
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	41.849 GBP	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	1.913 EUR	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	7.276 USD	-

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 16. Mai 2022	Dividende pro Anteil 29. April 2022
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	0,025046 GBP	-
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	0,021844 EUR	-
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,015485 GBP	0,001961 GBP
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	3,155419 JPY	-
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	0,108887 USD	0,129677 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	0,245300 USD	0,358155 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	0,102228 EUR	0,099590 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	0,247987 EUR	0,379747 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	0,233479 EUR	0,260293 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	0,073183 GBP	0,068618 GBP
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,170359 GBP	0,193984 GBP
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	0,052455 EUR	-
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	0,033742 EUR	-
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	2,029772 EUR	-
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	0,033063 GBP	-
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	0,024729 GBP	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	0,015880 EUR	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	0,016943 USD	-

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 10. Juli 2023 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 30. Juni 2023 im Register der Anteilinhaber der Klassen mit festen Ausschüttungen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der Klassen mit festen Ausschüttungen, die bei Geschäftsschluss am 3. Juli 2023 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	30. Juni 2023	30. Juni 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	110.260 EUR	91.716 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	172.000 EUR	148.917 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	321.965 EUR	176.379 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.251 EUR	2.274 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	40.503 EUR	40.911 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 30. Juni 2023	Dividende pro Anteil 30. Juni 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,103299 EUR	0,093705 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,359026 EUR	0,301695 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,365562 EUR	0,305662 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,234476 EUR	0,237975 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,261911 EUR	0,264567 EUR

14. Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz

Die Gesellschaft hat die BNP Paribas Securities Services, Paris, (der „Repräsentant“) kraft eines Repräsentanzvertrags zwischen ihr und dem Repräsentanten (der „Repräsentanzvertrag“) als offiziellen Vertreter für das Angebot und den Vertrieb der Anteile in und aus der Schweiz bestellt.

Die Gesellschaft hat die BNP Paribas Securities Services, Paris, kraft eines Zahlstellenvertrags (der „Zahlstellenvertrag“) zur Zahlstelle (die „Zahlstelle“) auf Rechnung der Gesellschaft in und aus der Schweiz bestellt.

Der Repräsentanzvertrag und der Zahlstellenvertrag können von jeder Partei gegenüber den anderen Parteien mit einer Frist von sechs Monaten schriftlich gekündigt werden. Unter bestimmten Umständen (wie z. B. bei einem auch nach Mahnung nicht geheilten Vertragsverstoß) können die Verträge auch fristlos gekündigt werden.

Der Repräsentanzvertrag und der Zahlstellenvertrag enthalten Bestimmungen zu den rechtlichen Verpflichtungen des Repräsentanten und Haftungsfreistellungen zugunsten des Repräsentanten, sofern der betreffende Schaden nicht aus oder im Zusammenhang mit Betrug, Unredlichkeit, vorsätzlicher Pflichtverletzung oder Fahrlässigkeit seitens des Repräsentanten entsteht.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen

	Comgest Growth Global¹		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	1.008.903.788 \$	896.586.983 \$	1.330.797.934 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	36,40 €	31,09 €	38,88 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	38,72 €	32,91 €	40,77 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	10,33 €	9,00 €	11,72 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	35,25 €	30,14 €	37,76 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	38,87 €	33,03 €	40,87 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	38,61 €	32,83 €	40,69 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	40,09 \$	33,45 \$	44,44 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	41,51 \$	34,52 \$	45,56 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	33,21 £	29,19 £	34,22 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	33,17 £	29,18 £	34,21 £

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Global Compounders ¹		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	13.988.347 \$	11.801.227 \$	16.256.982 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	9,90 €	8,54 €	10,17 €

¹ Vormalis Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

	Comgest Growth Global Plus ¹		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	13.073.782 \$	10.975.287 \$	11.683.971 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	11,32 €	9,69 €	11,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	10,73 €	9,19 €	11,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	10,61 £	9,39 £	10,96 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	10,39 £	9,20 £	10,73 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	9,58 \$	8,05 \$	10,64 \$

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

	Comgest Growth Global Flex		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	68.024.768 €	63.650.750 €	88.839.190 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	14,76 €	13,18 €	14,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	13,37 €	11,99 €	13,72 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	14,72 €	13,15 €	14,91 €

	Comgest Growth Global Developed Markets ¹		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	7.986.277 \$	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,90 €	-	-

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten für den 31. Dezember 2022 und den 31. Dezember 2021 verfügbar sind.

	Comgest Growth EAFE		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	13.870.066 \$	12.692.513 \$	21.733.064 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	25,22 \$	21,53 \$	28,58 \$

	Comgest Growth America		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	580.005.769 \$	433.035.803 \$	477.337.781 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	10,17 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	38,47 €	31,89 €	38,10 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	41,09 €	33,85 €	39,97 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	41,00 €	33,42 €	43,41 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	44,26 \$	35,79 \$	45,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	47,63 \$	38,37 \$	48,26 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	37,48 £	31,92 £	35,64 £

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	386.399.286.227 ¥	362.157.348.895 ¥	515.297.582.996 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	11,13 €	11,00 €	14,32 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	11,11 €	11,00 €	14,32 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	10,59 €	10,50 €	13,79 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Dis	10,60 €	10,52 €	13,81 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R H Acc	13,76 €	12,04 €	14,79 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURXH Acc	15,43 €	13,40 €	16,18 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	11,10 €	10,98 €	14,29 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURZH Acc	12,95 €	11,28 €	13,78 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	14,78 €	12,89 €	15,70 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR H Dis	13,76 €	12,04 €	14,84 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	7,28 €	7,20 €	9,36 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	12,55 \$	12,14 \$	16,77 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	12,00 \$	11,65 \$	16,24 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	18,17 \$	15,81 \$	18,77 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R H Acc	17,29 \$	14,94 \$	17,85 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	9,78 £	9,99 £	12,31 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	7,71 £	7,89 £	9,72 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	7,08 £	7,23 £	8,90 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBPZH Acc	13,52 £	11,67 £	14,00 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U H Acc	11,77 £	10,18 £	12,19 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY Acc	1.659,00 ¥	1.469,00 ¥	1.783,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Acc	1.798,00 ¥	1.587,00 ¥	1.914,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Dis	1.796,00 ¥	1.587,00 ¥	1.914,00 ¥

Comgest Growth Japan Compounders

	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	577.393.470 \$	416.311.282 \$	506.931.079 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY SI Acc	1.515,00 ¥	1.189,00 ¥	1.448,00 ¥

Comgest Growth Emerging Markets

	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	810.065.626 \$	1.171.050.235 \$	2.510.169.128 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	26,39 €	25,44 €	30,64 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	29,84 €	28,58 €	34,14 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	28,44 €	27,48 €	33,24 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	23,45 €	22,97 €	28,69 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	26,19 €	25,60 €	31,82 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	26,60 €	25,60 €	30,87 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Y Acc	-	-	32,88 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	28,63 €	27,43 €	32,77 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	28,27 €	27,31 €	32,92 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	31,60 \$	29,68 \$	37,95 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	28,68 \$	27,04 \$	34,73 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	33,40 \$	31,30 \$	39,83 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	31,64 \$	29,78 \$	38,27 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	35,58 \$	33,18 \$	41,83 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	33,32 \$	31,23 \$	39,76 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Dis	30,43 \$	28,76 \$	37,05 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	26,27 £	26,01 £	29,41 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Z Acc	26,25 £	26,00 £	29,39 £

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	2.140.434 \$	2.190.270 \$	2.802.557 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	11,33 \$	10,24 \$	13,11 \$

Comgest Growth Emerging Markets Plus¹			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	200.970.086 \$	347.266.122 \$	431.871.813 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	10,21 €	9,88 €	11,67 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,37 €	10,02 €	11,77 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,62 €	9,29 €	10,92 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	8,76 £	8,75 £	9,73 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	8,02 £	8,08 £	9,06 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP X Dis	8,57 £	8,68 £	9,76 £

¹ Comgest Growth Emerging Markets Plus wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.

Comgest Growth GEM Promising Companies¹			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	-	-	16.801.540 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	-	-	11,74 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	-	-	10,66 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	-	-	11,86 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	-	-	10,91 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	-	-	11,82 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	-	-	14,04 \$

¹ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

Comgest Growth Europe			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	5.272.463.627 €	3.700.649.111 €	5.351.272.637 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	41,89 €	34,73 €	43,74 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	41,66 €	34,54 €	43,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	44,29 €	36,63 €	45,91 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	43,29 €	35,85 €	44,93 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	35,90 €	30,37 €	39,82 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	36,56 €	30,84 €	40,24 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	39,65 €	32,95 €	41,72 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	11,60 €	9,55 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	43,22 €	35,76 €	44,84 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	44,14 €	36,54 €	45,82 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	9,51 \$	7,72 \$	10,36 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	48,44 \$	39,19 \$	52,34 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	60,09 \$	49,08 \$	60,22 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	11,28 \$	9,13 \$	12,20 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	10,79 £	9,23 £	10,94 £

Comgest Growth Europe Compounds			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	6.435.120 €	5.516.505 €	7.379.754 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	10,85 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	14,61 €	12,56 €	14,21 €

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	390.584.615 €	193.469.267 €	495.139.572 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	15,56 €	12,97 €	16,35 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	14,56 €	12,10 €	15,18 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	14,55 €	12,10 €	15,19 €
Comgest Growth Europe S			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	74.929.159 €	67.148.710 €	83.951.300 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	35,49 €	30,45 €	38,68 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	11,09 €	9,47 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	29,02 \$	24,35 \$	32,97 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	8,95 \$	7,48 \$	10,03 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	10,37 £	-	-
Comgest Growth Europe Opportunities			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	1.043.291.604 €	981.871.442 €	2.128.126.429 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	48,17 €	41,55 €	61,41 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	48,76 €	42,06 €	62,17 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	50,35 €	43,33 €	63,72 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	45,30 €	39,18 €	58,19 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	10,44 €	8,94 €	12,99 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	50,21 €	43,22 €	63,59 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	60,52 \$	51,41 \$	73,08 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	8,47 £	7,53 £	10,45 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U H Acc	-	-	10,70 £
Comgest Growth Europe Smaller Companies			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	555.991.672 €	575.749.341 €	1.260.487.414 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	37,06 €	32,73 €	52,87 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,74 €	34,68 €	55,75 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	39,38 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	39,38 €	34,68 €	55,76 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	8,40 €	7,43 €	12,07 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	40,84 €	35,79 €	56,96 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	39,28 €	34,60 €	55,65 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	33,80 £	30,77 £	46,81 £
Comgest Growth Europe ex Switzerland			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	126.040.057 CHF	150.630.393 CHF	175.501.528 CHF
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF I Acc	22,84 CHF	19,18 CHF	23,66 CHF
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF Z Acc	22,20 CHF	18,64 CHF	23,01 CHF

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	254.571.793 £	275.130.686 £	323.059.450 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	1.902,10 €	1.565,59 €	1.998,37 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Dis	1.899,85 €	1.565,53 €	1.998,35 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	28,16 £	23,99 £	29,02 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU H Acc	25,98 £	21,22 £	27,07 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	28,48 £	24,24 £	29,27 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Dis	28,44 £	24,23 £	29,27 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Acc	12,33 £	10,49 £	12,66 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Dis	12,43 £	10,59 £	12,78 £
Comgest Growth Asia			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	194.680.961 \$	187.281.485 \$	308.419.162 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	-	-	9,69 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	55,35 €	52,77 €	70,85 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	55,24 €	52,67 €	70,75 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	58,09 \$	54,30 \$	78,07 \$
Comgest Growth Asia ex Japan			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	99.209.629 \$	110.831.103 \$	131.626.664 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	13,28 €	13,49 €	15,26 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	14,49 \$	14,40 \$	17,35 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	92.567.737 \$	100.034.793 \$	153.905.062 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	8,12 €	8,27 €	9,35 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	19,51 €	19,80 €	22,27 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	18,31 €	18,67 €	21,21 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	19,45 €	19,74 €	22,21 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	20,58 \$	20,47 \$	24,65 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	9,01 \$	8,98 \$	10,82 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	21,29 \$	21,13 \$	25,32 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	-	-	18,69 £
Comgest Growth China			
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	147.023.623 €	173.052.491 €	225.914.097 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	61,38 €	65,98 €	77,36 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	63,78 €	68,47 €	80,08 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	64,87 €	69,56 €	81,15 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	6,76 €	7,28 €	8,58 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	63,60 €	68,30 €	79,92 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	65,88 \$	69,28 \$	86,56 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	69,56 \$	73,05 \$	91,04 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	54,66 £	60,68 £	67,21 £

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth India		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	69.211.168 \$	72.207.751 \$	120.109.206 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	55,72 €	52,94 €	56,14 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	49,22 €	47,06 €	50,53 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	57,73 \$	53,79 \$	61,09 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	-	-	67,50 \$

	Comgest Growth Latin America		
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	22.633.199 €	21.423.548 €	18.252.930 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	10,51 €	8,79 €	8,82 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,85 €	9,05 €	9,03 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	9,68 €	8,13 €	8,21 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	10,82 €	9,03 €	9,02 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	8,06 \$	6,60 \$	7,05 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	8,48 \$	6,93 \$	7,36 \$

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

16. Anlagen zwischen Teilfonds

Wenn ein Fonds Anteile an einem anderen Fonds innerhalb derselben Gesellschaft hält, muss diese Beteiligung aus den kombinierten Gesamtwerten der Gesellschaft eliminiert werden. Dies hat keinerlei Auswirkungen auf den NIW pro Anteil der jeweiligen Fonds. Zum 30. Juni 2023 hatten mehrere Fonds von Comgest Growth plc gemäß der nachfolgenden Aufstellung in andere Fonds investiert. Der beizulegende Zeitwert zum 30. Juni 2023 betrug 32.753.378 EUR (31. Dezember 2022: 60.815.426 EUR).

Fonds	Wertpapier	% des	% des
		Nettovermögens zum	Nettovermögens zum
		30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Comgest Growth Emerging Markets	Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	2,10 %	3,53 %
	Comgest Growth India Klasse USD Acc	1,72 %	1,53 %
	Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	0,59 %	0,48 %

Der Comgest Growth Asia hält zudem eine Beteiligung an der Société de Gestion Prevoir – Prevoir Renaissance Vietnam, wie auf Seite 388 dieses Berichts beschrieben. Obwohl diese nicht Teil der Gesellschaft ist (und daher nicht aus den kombinierten Gesamtwerten der Gesellschaft eliminiert wird), wird dies als Anlage zwischen Teilfonds ausgewiesen, da der Société de Gestion Prevoir – Prevoir Renaissance Vietnam Fund von Comgest SA, einem Untereinlageverwalter, verwaltet wird.

Für das Vermögen der Fonds, das in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren angelegt ist, die von dem Anlageverwalter oder einer mit ihm verbundenen Gesellschaft verwaltet werden, wird keine Verwaltungsgebühr berechnet.

17. Bedeutende Ereignisse während des Berichtszeitraums**Auflegungen von Anteilsklassen**

Folgende Anteilsklassen wurden während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 aufgelegt:

Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Dis	1. Februar 2023
Comgest Growth Europe S Klasse GBP U Acc	13. Februar 2023
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR R Acc	7. März 2023
Comgest Growth Global Developed Markets Klasse EUR I Acc	12. April 2023

Aktualisierung des Prospekts am 15. März 2023:

Ein Nachtrag zur Änderung des Prospekts der Gesellschaft wurde bei der Zentralbank von Irland am 15. März 2023 eingereicht, um Folgendes widerzuspiegeln:

- Änderung der Formulierung der Anlagepolitik in den Fondsinformationen des Comgest Growth EAFE, um Anlagen in Unternehmen zu ermöglichen, die in den USA notiert sind, sofern diese Unternehmen hauptsächlich außerhalb der USA tätig sind oder dort ihren Hauptsitz haben
- Erhöhung des Mindestprozentsatzes für nachhaltige Investitionen des Comgest Growth Europe Plus von 15 % auf 20 %
- Neue Anteilsklassen EUR Z Acc und GBP U Acc für Comgest Growth Europe Compounders und eine neue Anteilsklasse EUR Z Acc für Comgest Growth Japan Compounders
- Senkung der jährlichen Anlageverwaltungsgebühr und Erhöhung des maximalen Ausgabeaufschlags für die Anteilsklasse EUR Acc des Comgest Growth Europe Compounders – (diese Anteilsklasse ist nicht platziert)
- Reduzierung der jährlichen Anlageverwaltungsgebühr und Erhöhung des maximalen Ausgabeaufschlags für die Anteilsklassen EUR Acc und JPY Acc des Comgest Growth Japan Compounders – (beide nicht platziert), und
- Die durch die Delegierte Verordnung 2023/363 der Kommission eingeführten Änderungen an der Vorlage zu vorvertraglichen Offenlegungen gemäß Anhang II, SFDR Level 2. Die vorvertraglichen Offenlegungen für Artikel 8-Fonds der Gesellschaft wurden aktualisiert, um anzugeben, dass die Teilfonds kein Engagement in Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie haben.

Kreditrisiko:

Im März 2023 verzeichneten die Finanzmärkte aufgrund der Bankausfälle von Silicon Valley Bank und Signature Bank in den Vereinigten Staaten von Amerika deutliche Rückgänge. Die Gesellschaft hatte kein Engagement in diesen Banken.

In Europa wurde die Credit Suisse Group AG im März 2023 von der UBS Group AG übernommen.

Zum 31. März 2023 hatte die Gesellschaft kein direktes Engagement in der Credit Suisse Group AG. Obwohl die Gesellschaft den Handel mit der Credit Suisse Group AG im Oktober 2022 eingestellt hat, kann die Gesellschaft über andere Gegenparteien, die die Gesellschaft für den Handel gemäß ihren Anlagezielen verwendet, weiterhin indirekt engagiert bleiben.

Der Anlageverwalter hat mögliche Auswirkungen, einschließlich der Überwachung von Risiken in Bezug auf Positionen, Abwicklung, Gegenpartei und Liquidität, genau überwacht und überwacht sie auch weiterhin.

Sonstiges:

Mit Wirkung zum 1. April 2023 wurde Comgest Singapore Pte zum Unteranlageverwalter für Comgest Growth Asia Ex Japan und Comgest Growth Asia Pac Ex Japan ernannt und ersetzt damit Comgest Far East Limited.

Mit Wirkung zum 12. April 2023 wurde ein neuer Teilfonds, Comgest Growth Global Developed Markets, aufgelegt.

18. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Im Oktober 2022 gaben CACEIS und Royal Bank of Canada (RBC) bekannt, dass sie eine Absichtserklärung für die geplante Übernahme des europäischen Asset Servicing Geschäfts von RBC durch CACEIS unterzeichnet haben. Im Rahmen dieser Übernahme würde CACEIS das gesamte ausgegebene Anteilskapital von RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank) erwerben.

Der Verkauf der IS-Bank wurde nach der behördlichen und kartellrechtlichen Genehmigung am 3. Juli 2023 abgeschlossen. Aus diesem Grund wurde RBC Investor Services Ireland Limited zu CACEIS Investor Services Ireland Limited und RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, zu CACEIS Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin. Während dieser Zeit kam es zu einer minimalen Unterbrechung des Betriebs.

Nachfolgend ist der Nettoinventarwert zum 17. August 2023 aufgeführt, zusammen mit dem Wert der Zeichnungen und Rücknahmen, die für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 17. August 2023 erfasst wurden.

Fondsname	Währung	Nettoinventarwert	Wert der Zeichnungen	Wert der Rücknahmen
Comgest Growth Global	US-Dollar	973.238.290	14.341.449	17.589.288
Comgest Growth Global Compounders ¹	US-Dollar	13.717.254	-	-
Comgest Growth Global Plus	US-Dollar	12.672.431	262	-
Comgest Growth Global Flex	Euro	66.695.411	1.669.344	917.026
Comgest Growth Global Developed Markets ²	US-Dollar	7.773.105	-	-
Comgest Growth EAFE	US-Dollar	13.104.794	-	-
Comgest Growth America	US-Dollar	591.197.754	37.976.303	18.615.874
Comgest Growth Japan	Japanischer Yen	340.803.977.110	8.041.800.094	31.537.659.540
Comgest Growth Japan Compounders	Japanischer Yen	550.521.482	157.540	-
Comgest Growth Emerging Markets	US-Dollar	782.794.600	3.547.794	6.642.178
Comgest Growth Emerging Markets ex China	US-Dollar	3.131.325	1.094.950	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus	US-Dollar	195.965.634	865.041	14.872
Comgest Growth Europe	Euro	5.215.217.988	300.115.710	106.578.596
Comgest Growth Europe Compounders	Euro	6.403.180	158.886	-
Comgest Growth Europe Plus	Euro	375.979.736	3.010.435	1.428.001
Comgest Growth Europe S	Euro	72.449.287	1.921.128	1.682.451
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro	961.807.218	24.535.999	43.326.895
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Euro	526.649.430	15.651.892	14.980.753
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Schweizer Franken	119.693.548	47.271	90.890
Comgest Growth Europe ex UK	GBP	262.662.564	28.248.036	7.215.341
Comgest Growth Asia	US-Dollar	180.781.206	1.713.318	3.946.801
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar	100.652.165	3.598.852	106.525
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar	92.415.959	3.694.229	1.936.959
Comgest Growth China	Euro	151.269.056	3.242.243	1.718.997
Comgest Growth India	US-Dollar	69.506.120	307.892	2.079.523
Comgest Growth Latin America	Euro	21.183.465	52.919	469.859

¹ Comgest Growth Global Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

² Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

19. Wertpapierleihgeschäfte

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 nahm die Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte vor (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022: keine).

20. Feststellung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat am 17. August 2023 die Veröffentlichung des Jahresabschlusses genehmigt.

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	1.335.900	HKD	24.985.416	26.013.547	2,58
Tencent Holdings Ltd	323.475	HKD	16.186.279	13.687.570	1,36
			41.171.695	39.701.117	3,94
Summe Kaimaninseln			41.171.695	39.701.117	3,94
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	6.790.488	CNY	31.458.290	26.473.699	2,62
			31.458.290	26.473.699	2,62
Summe China			31.458.290	26.473.699	2,62
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	43.877	EUR	25.047.874	41.311.643	4,09
			25.047.874	41.311.643	4,09
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	205.187	EUR	35.591.211	38.638.066	3,83
L'Oreal SA	90.841	EUR	24.911.969	42.328.825	4,20
			60.503.180	80.966.891	8,03
Summe Frankreich			85.551.054	122.278.534	12,12
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	1.819.519	HKD	18.597.555	18.365.560	1,82
			18.597.555	18.365.560	1,82
Summe Hongkong			18.597.555	18.365.560	1,82

¹ Vormals Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global¹

zum 30. Juni 2023

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	711.006	INR	19.375.201	24.458.301	2,42
			19.375.201	24.458.301	2,42
Summe Indien			19.375.201	24.458.301	2,42
Irland					
 Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	119.290	USD	38.273.400	45.459.033	4,51
			38.273.400	45.459.033	4,51
 Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	31.526	USD	10.098.547	9.728.293	0,96
			10.098.547	9.728.293	0,96
Summe Irland			48.371.947	55.187.326	5,47
Japan					
 Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	567.300	JPY	13.641.936	18.714.406	1,85
			13.641.936	18.714.406	1,85
 Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	164.400	JPY	14.587.043	19.421.803	1,93
Keyence Corp	28.800	JPY	11.072.372	13.519.771	1,34
			25.659.415	32.941.574	3,27
 Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	576.700	JPY	25.923.753	18.206.540	1,80
			25.923.753	18.206.540	1,80
 Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	98.700	JPY	15.738.017	19.984.473	1,98
			15.738.017	19.984.473	1,98
Summe Japan			80.963.121	89.846.993	8,90

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	775.277	GBP	28.212.317	29.746.869	2,95
			<u>28.212.317</u>	<u>29.746.869</u>	<u>2,95</u>
Summe Jersey			28.212.317	29.746.869	2,95
Niederlande					
 Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	10.229	EUR	19.442.714	17.697.273	1,75
			<u>19.442.714</u>	<u>17.697.273</u>	<u>1,75</u>
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	62.430	EUR	43.579.440	45.157.679	4,48
			<u>43.579.440</u>	<u>45.157.679</u>	<u>4,48</u>
Summe Niederlande			63.022.154	62.854.952	6,23
Schweiz					
 Chemie					
Lonza Group AG	24.720	CHF	13.231.720	14.738.337	1,46
Sika AG	65.642	CHF	24.379.701	18.761.154	1,86
			<u>37.611.421</u>	<u>33.499.491</u>	<u>3,32</u>
 Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	377.861	CHF	30.030.004	31.296.609	3,10
			<u>30.030.004</u>	<u>31.296.609</u>	<u>3,10</u>
Summe Schweiz			67.641.425	64.796.100	6,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
 Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	106.503	USD	7.987.987	10.674.796	1,06
			<u>7.987.987</u>	<u>10.674.796</u>	<u>1,06</u>
 Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	157.682	USD	27.305.942	30.718.030	3,04
			<u>27.305.942</u>	<u>30.718.030</u>	<u>3,04</u>

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	60.393	USD	24.644.324	24.210.950	2,40
			<u>24.644.324</u>	<u>24.210.950</u>	<u>2,40</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	180.430	USD	14.092.335	21.597.471	2,14
Intuit Inc	79.203	USD	27.043.920	36.290.023	3,60
Microsoft Corp	197.675	USD	32.831.454	67.316.245	6,67
Verisk Analytics Inc	135.825	USD	23.051.340	30.700.525	3,04
			<u>97.019.049</u>	<u>155.904.264</u>	<u>15,45</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	120.479	USD	20.556.972	28.611.353	2,84
			<u>20.556.972</u>	<u>28.611.353</u>	<u>2,84</u>
Pharma und Kosmetik					
Eli Lilly & Co	142.094	USD	20.022.411	66.639.244	6,61
Johnson & Johnson	239.686	USD	35.564.989	39.672.827	3,93
Zoetis Inc - A-Aktien	59.542	USD	10.107.975	10.253.728	1,02
			<u>65.695.375</u>	<u>116.565.799</u>	<u>11,56</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	183.374	USD	29.799.362	23.904.635	2,37
Costco Wholesale Corp	40.817	USD	15.291.131	21.975.056	2,18
			<u>45.090.493</u>	<u>45.879.691</u>	<u>4,55</u>
Textilien					
NIKE Inc - B-Aktien	150.147	USD	21.561.499	16.571.724	1,64
			<u>21.561.499</u>	<u>16.571.724</u>	<u>1,64</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			309.861.641	429.136.607	42,54
Aktien			794.226.400	962.846.058	95,43
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	379.566	USD	26.514.397	38.305.801	3,80
			<u>26.514.397</u>	<u>38.305.801</u>	<u>3,80</u>
Summe Taiwan			26.514.397	38.305.801	3,80
Sponsored American Depository Receipts			26.514.397	38.305.801	3,80

¹ Vormalig Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTANDComgest Growth Global¹

zum 30. Juni 2023

(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	820.740.797	1.001.151.859	99,23
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	820.740.797	1.001.151.859	99,23
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		180	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		7.751.749	0,77
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		1.008.903.788	100,00
			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			98,88

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Tencent Holdings Ltd	5.100	HKD	272.385	215.802	1,54
			272.385	215.802	1,54
Summe Kaimaninseln			272.385	215.802	1,54
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	74.700	CNY	423.050	291.229	2,08
			423.050	291.229	2,08
Summe China			423.050	291.229	2,08
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	6.274	DKK	703.761	1.010.662	7,23
			703.761	1.010.662	7,23
Summe Dänemark			703.761	1.010.662	7,23
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	617	EUR	489.133	580.926	4,15
			489.133	580.926	4,15
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.211	EUR	654.313	604.652	4,32
L'Oreal SA	985	EUR	451.739	458.977	3,28
			1.106.052	1.063.629	7,60

¹ Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	2.239	EUR	516.689	494.412	3,53
			516.689	494.412	3,53
Summe Frankreich			2.111.874	2.138.967	15,28
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	9.037	INR	244.525	310.869	2,22
			244.525	310.869	2,22
Summe Indien			244.525	310.869	2,22
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.615	USD	544.046	615.444	4,40
			544.046	615.444	4,40
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	1.386	USD	503.809	427.692	3,06
			503.809	427.692	3,06
Summe Irland			1.047.855	1.043.136	7,46
Japan					
Elektronische Halbleiter					
Sony Group Corp	3.700	JPY	437.732	331.895	2,37
			437.732	331.895	2,37
Summe Japan			437.732	331.895	2,37
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	11.848	GBP	533.121	454.600	3,25
			533.121	454.600	3,25
Summe Jersey			533.121	454.600	3,25

¹ Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	837	EUR	593.332	605.430	4,33
			593.332	605.430	4,33
Summe Niederlande			593.332	605.430	4,33
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	8.921	SEK	210.075	213.912	1,53
			210.075	213.912	1,53
Summe Schweden			210.075	213.912	1,53
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	448	CHF	235.855	267.103	1,91
			235.855	267.103	1,91
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	5.871	CHF	794.317	706.108	5,06
			794.317	706.108	5,06
Summe Schweiz			1.030.172	973.211	6,97
Vereinigte Staaten von Amerika					
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	2.796	USD	485.866	544.689	3,89
			485.866	544.689	3,89
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	1.011	USD	463.009	405.300	2,90
			463.009	405.300	2,90
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	2.867	USD	415.265	343.180	2,45
Intuit Inc	846	USD	526.155	387.629	2,77
Microsoft Corp	2.270	USD	739.729	773.026	5,53
Verisk Analytics Inc	1.315	USD	301.471	297.229	2,13
			1.982.620	1.801.064	12,88

¹ Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	1.639	USD	275.976	317.917	2,27
			275.976	317.917	2,27
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	2.093	USD	436.432	497.046	3,55
			436.432	497.046	3,55
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	3.739	USD	635.141	618.879	4,42
Zoetis Inc - A-Aktien	1.226	USD	208.129	211.129	1,51
			843.270	830.008	5,93
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	3.543	USD	579.524	461.865	3,30
Costco Wholesale Corp	575	USD	318.281	309.569	2,21
			897.805	771.434	5,51
Textilien					
NIKE Inc - B-Aktien	2.216	USD	313.329	244.580	1,75
			313.329	244.580	1,75
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			5.698.307	5.412.038	38,69
Aktien			13.306.189	13.001.751	92,94
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.293	USD	490.336	433.250	3,10
			490.336	433.250	3,10
Summe Taiwan			490.336	433.250	3,10
Sponsored American Depository Receipts			490.336	433.250	3,10
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			13.796.525	13.435.001	96,04
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			13.796.525	13.435.001	96,04
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				553.346	3,96
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen				13.988.347	100,00

¹ Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	95,85

¹ Vormalis Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	16.200	HKD	310.093	315.457	2,41
Tencent Holdings Ltd	3.500	HKD	227.117	148.100	1,13
			<u>537.210</u>	<u>463.557</u>	<u>3,54</u>
Summe Kaimaninseln			<u>537.210</u>	<u>463.557</u>	<u>3,54</u>
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	85.400	CNY	479.829	332.944	2,56
			<u>479.829</u>	<u>332.944</u>	<u>2,56</u>
Summe China			<u>479.829</u>	<u>332.944</u>	<u>2,56</u>
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	567	EUR	389.277	533.849	4,08
			<u>389.277</u>	<u>533.849</u>	<u>4,08</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	2.584	EUR	444.208	486.584	3,72
L'Oreal SA	993	EUR	379.569	462.704	3,54
			<u>823.777</u>	<u>949.288</u>	<u>7,26</u>
Summe Frankreich			<u>1.213.054</u>	<u>1.483.137</u>	<u>11,34</u>
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	23.000	HKD	261.579	232.154	1,78
			<u>261.579</u>	<u>232.154</u>	<u>1,78</u>
Summe Hongkong			<u>261.579</u>	<u>232.154</u>	<u>1,78</u>

¹ Vormals Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	9.245	INR	339.123	318.024	2,43
			<u>339.123</u>	<u>318.024</u>	<u>2,43</u>
Summe Indien			<u>339.123</u>	<u>318.024</u>	<u>2,43</u>
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.566	USD	498.771	596.771	4,56
			<u>498.771</u>	<u>596.771</u>	<u>4,56</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	410	USD	131.332	126.518	0,97
			<u>131.332</u>	<u>126.518</u>	<u>0,97</u>
Summe Irland			<u>630.103</u>	<u>723.289</u>	<u>5,53</u>
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	1.600	JPY	376.807	265.237	2,03
			<u>376.807</u>	<u>265.237</u>	<u>2,03</u>
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.000	JPY	223.873	230.920	1,77
			<u>223.873</u>	<u>230.920</u>	<u>1,77</u>
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	2.100	JPY	279.726	248.089	1,90
Keyence Corp	400	JPY	202.667	187.775	1,44
			<u>482.393</u>	<u>435.864</u>	<u>3,34</u>
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	6.800	JPY	293.713	214.677	1,64
			<u>293.713</u>	<u>214.677</u>	<u>1,64</u>
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.300	JPY	270.214	263.220	2,01
			<u>270.214</u>	<u>263.220</u>	<u>2,01</u>
Summe Japan			<u>1.647.000</u>	<u>1.409.918</u>	<u>10,79</u>

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	11.897	GBP	430.464	456.480	3,49
			430.464	456.480	3,49
Summe Jersey			430.464	456.480	3,49
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	114	EUR	209.367	197.232	1,51
			209.367	197.232	1,51
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	743	EUR	501.575	537.436	4,11
			501.575	537.436	4,11
Summe Niederlande			710.942	734.668	5,62
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	315	CHF	167.974	187.806	1,44
Sika AG	744	CHF	270.821	212.643	1,63
			438.795	400.449	3,07
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	4.767	CHF	370.687	394.830	3,02
			370.687	394.830	3,02
Summe Schweiz			809.482	795.279	6,09
Vereinigte Staaten von Amerika					
Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	1.385	USD	120.105	138.819	1,06
			120.105	138.819	1,06
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	1.998	USD	338.784	389.230	2,98
			338.784	389.230	2,98

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	781	USD	309.885	313.095	2,39
			<u>309.885</u>	<u>313.095</u>	<u>2,39</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	2.198	USD	223.768	263.101	2,01
Intuit Inc	1.000	USD	389.208	458.190	3,50
Microsoft Corp	2.639	USD	633.630	898.685	6,87
Verisk Analytics Inc	1.728	USD	297.081	390.580	2,99
			<u>1.543.687</u>	<u>2.010.556</u>	<u>15,37</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	1.366	USD	289.924	324.398	2,48
			<u>289.924</u>	<u>324.398</u>	<u>2,48</u>
Pharma und Kosmetik					
Eli Lilly & Co	1.793	USD	323.898	840.881	6,43
Johnson & Johnson	2.965	USD	467.931	490.767	3,75
Zoetis Inc - A-Aktien	774	USD	131.396	133.291	1,02
			<u>923.225</u>	<u>1.464.939</u>	<u>11,20</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	2.137	USD	332.160	278.579	2,13
Costco Wholesale Corp	510	USD	199.829	274.574	2,10
			<u>531.989</u>	<u>553.153</u>	<u>4,23</u>
Textilien					
NIKE Inc - B-Aktien	1.868	USD	258.415	206.171	1,58
			<u>258.415</u>	<u>206.171</u>	<u>1,58</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			4.316.014	5.400.361	41,29
Aktien			11.374.800	12.349.811	94,46
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.389	USD	444.912	442.938	3,39
			<u>444.912</u>	<u>442.938</u>	<u>3,39</u>
Summe Taiwan			444.912	442.938	3,39
Sponsored American Depository Receipts			444.912	442.938	3,39

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	11.819.712	12.792.749	97,85
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	11.819.712	12.792.749	97,85
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		281.033	2,15
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		13.073.782	100,00
			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			97,41

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	91.520	HKD	1.490.300	1.633.492	2,40
Tencent Holdings Ltd	22.870	HKD	991.116	887.007	1,30
			<u>2.481.416</u>	<u>2.520.499</u>	<u>3,70</u>
Summe Kaimaninseln			2.481.416	2.520.499	3,70
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	493.541	CNY	2.195.641	1.763.649	2,59
			<u>2.195.641</u>	<u>1.763.649</u>	<u>2,59</u>
Summe China			2.195.641	1.763.649	2,59
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.176	EUR	1.712.784	2.740.888	4,03
			<u>1.712.784</u>	<u>2.740.888</u>	<u>4,03</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	14.356	EUR	2.274.737	2.477.846	3,64
L'Oreal SA	6.062	EUR	1.497.670	2.589.080	3,81
			<u>3.772.407</u>	<u>5.066.926</u>	<u>7,45</u>
Summe Frankreich			5.485.191	7.807.814	11,48
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	132.173	HKD	1.202.286	1.222.829	1,80
			<u>1.202.286</u>	<u>1.222.829</u>	<u>1,80</u>
Summe Hongkong			1.202.286	1.222.829	1,80

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	49.627	INR	1.260.698	1.564.755	2,30
			1.260.698	1.564.755	2,30
Summe Indien			1.260.698	1.564.755	2,30
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	8.400	USD	2.475.954	2.934.071	4,31
			2.475.954	2.934.071	4,31
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	2.297	USD	674.177	649.686	0,95
			674.177	649.686	0,95
Summe Irland			3.150.131	3.583.757	5,26
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	42.800	JPY	971.080	1.294.143	1,90
			971.080	1.294.143	1,90
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	12.000	JPY	1.031.691	1.299.404	1,91
Keyence Corp	2.000	JPY	717.050	860.562	1,27
			1.748.741	2.159.966	3,18
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	41.700	JPY	1.600.518	1.206.671	1,77
			1.600.518	1.206.671	1,77
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	6.800	JPY	1.016.276	1.262.001	1,86
			1.016.276	1.262.001	1,86
Summe Japan			5.336.615	5.922.781	8,71

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	54.329	GBP	1.697.953	1.910.695	2,81
			<u>1.697.953</u>	<u>1.910.695</u>	<u>2,81</u>
Summe Jersey			1.697.953	1.910.695	2,81
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	720	EUR	1.201.309	1.141.776	1,68
			<u>1.201.309</u>	<u>1.141.776</u>	<u>1,68</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	4.384	EUR	2.569.419	2.906.592	4,27
			<u>2.569.419</u>	<u>2.906.592</u>	<u>4,27</u>
Summe Niederlande			3.770.728	4.048.368	5,95
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	1.677	CHF	842.733	916.449	1,35
Sika AG	4.554	CHF	1.425.822	1.193.015	1,75
			<u>2.268.555</u>	<u>2.109.464</u>	<u>3,10</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	26.770	CHF	1.851.588	2.032.305	2,99
			<u>1.851.588</u>	<u>2.032.305</u>	<u>2,99</u>
Summe Schweiz			4.120.143	4.141.769	6,09
Vereinigte Staaten von Amerika					
Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	7.759	USD	537.328	712.817	1,05
			<u>537.328</u>	<u>712.817</u>	<u>1,05</u>
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	10.558	USD	1.615.072	1.885.247	2,77
			<u>1.615.072</u>	<u>1.885.247</u>	<u>2,77</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	4.321	USD	1.550.759	1.587.760	2,33
			<u>1.550.759</u>	<u>1.587.760</u>	<u>2,33</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	13.689	USD	1.105.829	1.501.900	2,21
Intuit Inc	5.492	USD	1.885.817	2.306.489	3,39
Microsoft Corp	14.400	USD	2.614.542	4.494.753	6,61
Verisk Analytics Inc	9.067	USD	1.382.222	1.878.473	2,76
			<u>6.988.410</u>	<u>10.181.615</u>	<u>14,97</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	8.458	USD	1.382.198	1.841.069	2,71
			<u>1.382.198</u>	<u>1.841.069</u>	<u>2,71</u>
Pharma und Kosmetik					
Eli Lilly & Co	10.073	USD	1.713.226	4.330.005	6,37
Johnson & Johnson	17.271	USD	2.509.752	2.620.253	3,85
Zoetis Inc - A-Aktien	4.338	USD	674.841	684.735	1,01
			<u>4.897.819</u>	<u>7.634.993</u>	<u>11,23</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	12.584	USD	1.690.547	1.503.621	2,21
Costco Wholesale Corp	2.866	USD	1.028.387	1.414.296	2,08
			<u>2.718.934</u>	<u>2.917.917</u>	<u>4,29</u>
Textilien					
NIKE Inc - B-Aktien	10.416	USD	1.293.898	1.053.725	1,55
			<u>1.293.898</u>	<u>1.053.725</u>	<u>1,55</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			20.984.418	27.815.143	40,90
Aktien			51.685.220	62.302.059	91,59
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	27.306	USD	1.900.201	2.525.868	3,71
			<u>1.900.201</u>	<u>2.525.868</u>	<u>3,71</u>
Summe Taiwan			1.900.201	2.525.868	3,71
Sponsored American Depository Receipts			1.900.201	2.525.868	3,71

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	53.585.421	64.827.927	95,30
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	53.585.421	64.827.927	95,30
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		543.545	0,80
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		2.653.296	3,90
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		68.024.768	100,00
			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			92,60
Derivate			1,16

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	2.057	DKK	327.782	331.357	4,15
			327.782	331.357	4,15
Summe Dänemark			327.782	331.357	4,15
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	337	EUR	300.672	317.297	3,97
			300.672	317.297	3,97
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.561	EUR	286.145	293.947	3,68
L'Oreal SA	674	EUR	296.970	314.061	3,93
			583.115	608.008	7,61
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	880	EUR	194.402	194.320	2,43
			194.402	194.320	2,43
Summe Frankreich			1.078.189	1.119.625	14,01
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	958	USD	346.125	365.075	4,57
			346.125	365.075	4,57
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	247	USD	79.122	76.218	0,95
			79.122	76.218	0,95
Summe Irland			425.247	441.293	5,52

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	800	JPY	136.154	132.618	1,66
			136.154	132.618	1,66
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5.000	JPY	158.735	164.943	2,08
			158.735	164.943	2,08
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	1.400	JPY	164.256	165.392	2,07
Keyence Corp	300	JPY	143.528	140.831	1,76
Sony Group Corp	1.600	JPY	151.963	143.522	1,80
			459.747	449.745	5,63
Elektronik und elektrische Geräte					
Hamamatsu Photonics KK	1.800	JPY	93.535	87.500	1,10
			93.535	87.500	1,10
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	800	JPY	151.370	161.982	2,03
			151.370	161.982	2,03
Summe Japan			999.541	996.788	12,50
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	7.662	GBP	271.580	293.986	3,68
			271.580	293.986	3,68
Summe Jersey			271.580	293.986	3,68
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	76	EUR	126.318	131.488	1,65
			126.318	131.488	1,65
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	553	EUR	384.140	400.003	5,01
			384.140	400.003	5,01
Summe Niederlande			510.458	531.491	6,66

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	185	CHF	118.841	110.299	1,38
Sika AG	439	CHF	120.418	125.471	1,57
			<u>239.259</u>	<u>235.770</u>	<u>2,95</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	1.681	CHF	204.312	202.175	2,53
			<u>204.312</u>	<u>202.175</u>	<u>2,53</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	3.062	CHF	230.457	253.612	3,18
			<u>230.457</u>	<u>253.612</u>	<u>3,18</u>
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	794	CHF	119.331	128.820	1,61
			<u>119.331</u>	<u>128.820</u>	<u>1,61</u>
Summe Schweiz			<u>793.359</u>	<u>820.377</u>	<u>10,27</u>
Vereinigte Staaten von Amerika					
Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	834	USD	76.291	83.592	1,05
			<u>76.291</u>	<u>83.592</u>	<u>1,05</u>
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	1.295	USD	237.114	252.279	3,16
			<u>237.114</u>	<u>252.279</u>	<u>3,16</u>
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	389	USD	140.965	155.946	1,95
			<u>140.965</u>	<u>155.946</u>	<u>1,95</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	1.177	USD	136.175	140.887	1,76
Intuit Inc	590	USD	252.185	270.332	3,38
Microsoft Corp	1.579	USD	486.751	537.713	6,73
Verisk Analytics Inc	1.065	USD	222.030	240.722	3,01
			<u>1.097.141</u>	<u>1.189.654</u>	<u>14,88</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	846	USD	191.543	200.908	2,52
			<u>191.543</u>	<u>200.908</u>	<u>2,52</u>

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets¹
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Eli Lilly & Co	1.107	USD	454.745	519.161	6,50
Johnson & Johnson	1.926	USD	309.438	318.792	3,99
Zoetis Inc - A-Aktien	466	USD	79.109	80.250	1,01
			843.292	918.203	11,50
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	1.303	USD	146.449	169.859	2,13
Costco Wholesale Corp	381	USD	191.694	205.123	2,57
			338.143	374.982	4,70
Textilien					
NIKE Inc - B-Aktien	1.143	USD	129.740	126.153	1,58
			129.740	126.153	1,58
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.054.229	3.301.717	41,34
Aktien			7.460.385	7.836.634	98,13
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			7.460.385	7.836.634	98,13
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			7.460.385	7.836.634	98,13
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				149.643	1,87
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				7.986.277	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					97,99

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	20.990	HKD	306.711	408.731	2,95
Tencent Holdings Ltd	5.124	HKD	253.302	216.818	1,56
			560.013	625.549	4,51
Summe Kaimaninseln			560.013	625.549	4,51
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	98.616	CNY	442.041	384.469	2,77
			442.041	384.469	2,77
Summe China			442.041	384.469	2,77
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	2.026	DKK	276.203	253.277	1,83
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	6.228	DKK	429.932	1.003.253	7,23
			706.135	1.256.530	9,06
Summe Dänemark			706.135	1.256.530	9,06
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	6.505	EUR	285.569	288.314	2,08
			285.569	288.314	2,08
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	717	EUR	402.006	675.079	4,87
			402.006	675.079	4,87

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.625	EUR	567.845	682.611	4,92
L'Oreal SA	1.324	EUR	288.503	616.939	4,45
			<u>856.348</u>	<u>1.299.550</u>	<u>9,37</u>
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	2.962	EUR	553.489	654.064	4,72
			<u>553.489</u>	<u>654.064</u>	<u>4,72</u>
Summe Frankreich			<u>2.097.412</u>	<u>2.917.007</u>	<u>21,04</u>
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	28.455	HKD	302.069	287.214	2,07
			<u>302.069</u>	<u>287.214</u>	<u>2,07</u>
Summe Hongkong			<u>302.069</u>	<u>287.214</u>	<u>2,07</u>
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	12.199	INR	323.376	419.640	3,03
			<u>323.376</u>	<u>419.640</u>	<u>3,03</u>
Summe Indien			<u>323.376</u>	<u>419.640</u>	<u>3,03</u>
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.758	USD	573.033	669.939	4,83
			<u>573.033</u>	<u>669.939</u>	<u>4,83</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	435	USD	139.342	134.232	0,97
			<u>139.342</u>	<u>134.232</u>	<u>0,97</u>
Summe Irland			<u>712.375</u>	<u>804.171</u>	<u>5,80</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	2.000	JPY	473.245	331.546	2,39
			473.245	331.546	2,39
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	11.600	JPY	281.235	382.667	2,76
			281.235	382.667	2,76
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	2.800	JPY	250.653	330.785	2,38
Keyence Corp	500	JPY	179.571	234.718	1,69
Sony Group Corp	4.100	JPY	424.322	367.776	2,65
			854.546	933.279	6,72
Elektronik und elektrische Geräte					
Hamamatsu Photonics KK	6.200	JPY	270.821	301.389	2,17
			270.821	301.389	2,17
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	8.500	JPY	439.023	268.347	1,93
			439.023	268.347	1,93
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.700	JPY	254.735	344.211	2,48
			254.735	344.211	2,48
Summe Japan			2.573.605	2.561.439	18,45
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	14.180	GBP	437.875	544.077	3,92
			437.875	544.077	3,92
Summe Jersey			437.875	544.077	3,92
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	231	EUR	465.552	399.655	2,88
			465.552	399.655	2,88

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	1.133	EUR	756.290	819.536	5,91
			756.290	819.536	5,91
Summe Niederlande			1.221.842	1.219.191	8,79
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	649	CHF	402.381	386.941	2,79
Sika AG	871	CHF	322.494	248.941	1,79
			724.875	635.882	4,58
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	4.031	CHF	474.787	484.811	3,50
			474.787	484.811	3,50
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	5.676	CHF	454.794	470.119	3,39
			454.794	470.119	3,39
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	2.356	CHF	272.215	382.243	2,76
			272.215	382.243	2,76
Summe Schweiz			1.926.671	1.973.055	14,23
Aktien					
			11.303.414	12.992.342	93,67
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.861	USD	313.273	490.572	3,54
			313.273	490.572	3,54
Summe Taiwan			313.273	490.572	3,54
Sponsored American Depository Receipts					
			313.273	490.572	3,54
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			11.616.687	13.482.914	97,21

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	11.616.687	13.482.914	97,21
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		387.152	2,79
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		13.870.066	100,00
			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			96,83

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth America
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biotechnologie					
BioMarin Pharmaceutical Inc	126.401	USD	10.948.810	10.956.439	1,89
IDEXX Laboratories Inc	17.366	USD	8.345.477	8.721.726	1,50
			<u>19.294.287</u>	<u>19.678.165</u>	<u>3,39</u>
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	88.238	USD	12.776.947	17.189.645	2,96
Monolithic Power Systems Inc	13.239	USD	6.185.376	7.152.105	1,23
			<u>18.962.323</u>	<u>24.341.750</u>	<u>4,19</u>
Grafik und Verlagswesen					
New York Times Co - A-Aktien	252.450	USD	10.992.884	9.941.481	1,71
Warner Music Group Corp	155.966	USD	4.904.863	4.069.152	0,70
			<u>15.897.747</u>	<u>14.010.633</u>	<u>2,41</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Service Corp International/US	362.190	USD	22.039.084	23.393.852	4,03
			<u>22.039.084</u>	<u>23.393.852</u>	<u>4,03</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Equifax Inc	91.371	USD	18.313.750	21.499.596	3,71
Vulcan Materials Co	109.487	USD	19.740.144	24.682.749	4,26
			<u>38.053.894</u>	<u>46.182.345</u>	<u>7,97</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	211.699	USD	23.383.222	25.340.370	4,37
Intuit Inc	51.301	USD	17.647.313	23.505.605	4,05
Meta Platforms Inc – A-Aktien	81.669	USD	18.031.094	23.437.370	4,04
Microsoft Corp	153.356	USD	28.063.031	52.223.852	9,00
Oracle Corp	386.519	USD	28.132.836	46.030.548	7,94
Paycom Software Inc	35.777	USD	11.540.406	11.493.003	1,98
Tyler Technologies Inc	14.006	USD	5.025.665	5.833.079	1,01
			<u>131.823.567</u>	<u>187.863.827</u>	<u>32,39</u>
Mechanik und Maschinen					
Otis Worldwide Corp	288.854	USD	20.952.818	25.710.895	4,43
			<u>20.952.818</u>	<u>25.710.895</u>	<u>4,43</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth America
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	236.481	USD	25.939.542	45.870.220	7,91
Avery Dennison Corp	125.506	USD	19.233.840	21.561.931	3,72
			<u>45.173.382</u>	<u>67.432.151</u>	<u>11,63</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	113.297	USD	20.135.795	26.905.772	4,64
			<u>20.135.795</u>	<u>26.905.772</u>	<u>4,64</u>
Pharma und Kosmetik					
Eli Lilly & Co	81.052	USD	17.499.362	38.011.767	6,55
Johnson & Johnson	163.585	USD	24.747.908	27.076.589	4,67
Zoetis Inc - A-Aktien	38.428	USD	6.141.283	6.617.686	1,14
			<u>48.388.553</u>	<u>71.706.042</u>	<u>12,36</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	142.692	USD	16.653.894	18.601.329	3,21
Costco Wholesale Corp	39.908	USD	16.528.510	21.485.669	3,70
			<u>33.182.404</u>	<u>40.086.998</u>	<u>6,91</u>
Transportindustrie					
GXO Logistics Inc	94.968	USD	4.835.664	5.965.890	1,03
JB Hunt Transport Services Inc	124.520	USD	20.851.650	22.541.856	3,89
			<u>25.687.314</u>	<u>28.507.746</u>	<u>4,92</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			439.591.168	575.820.176	99,27
Aktien			439.591.168	575.820.176	99,27
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			439.591.168	575.820.176	99,27
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			439.591.168	575.820.176	99,27
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				319.745	0,06
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.865.848	0,67
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				580.005.769	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					98,90
Derivate					0,06

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan
zum 30. Juni 2023
(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	304.100	JPY	6.668.168.087	7.286.236.000	1,89
Suzuki Motor Corp	2.323.300	JPY	10.743.254.613	12.083.483.300	3,13
			<u>17.411.422.700</u>	<u>19.369.719.300</u>	<u>5,02</u>
Chemie					
Dexerials Corp	1.183.400	JPY	3.600.213.372	3.709.959.000	0,96
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.493.900	JPY	5.112.480.741	11.890.915.200	3,08
Toray Industries Inc	9.322.900	JPY	7.209.348.077	7.462.049.160	1,93
			<u>15.922.042.190</u>	<u>23.062.923.360</u>	<u>5,97</u>
Bau und Baustoffe					
MonotaRO Co Ltd	3.712.900	JPY	4.863.814.938	6.768.616.700	1,75
			<u>4.863.814.938</u>	<u>6.768.616.700</u>	<u>1,75</u>
Konsumgüter					
Pigeon Corp	2.249.700	JPY	9.549.868.339	4.464.529.650	1,16
			<u>9.549.868.339</u>	<u>4.464.529.650</u>	<u>1,16</u>
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	629.400	JPY	6.452.864.648	10.747.005.000	2,78
Keyence Corp	156.160	JPY	4.654.350.803	10.595.456.000	2,74
Lasertec Corp	333.600	JPY	6.300.396.314	7.197.420.000	1,86
Murata Manufacturing Co Ltd	1.211.900	JPY	7.953.873.827	9.981.208.400	2,58
NIDEC CORP	640.400	JPY	4.612.347.540	5.023.938.000	1,30
Sony Group Corp	928.500	JPY	11.191.853.080	12.038.002.500	3,12
			<u>41.165.686.212</u>	<u>55.583.029.900</u>	<u>14,38</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	2.420.000	JPY	10.793.731.484	12.177.440.000	3,15
Hamamatsu Photonics KK	1.659.200	JPY	6.956.771.287	11.657.539.200	3,02
			<u>17.750.502.771</u>	<u>23.834.979.200</u>	<u>6,17</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Ajinomoto Co Inc	1.344.700	JPY	6.195.755.565	7.697.062.800	1,99
			<u>6.195.755.565</u>	<u>7.697.062.800</u>	<u>1,99</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan
zum 30. Juni 2023
(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	1.667.400	JPY	6.094.474.627	7.608.346.200	1,97
			6.094.474.627	7.608.346.200	1,97
Holding- und Finanzgesellschaften					
Nissin Foods Holdings Co Ltd	193.800	JPY	1.926.682.047	2.308.158.000	0,60
ORIX Corp	4.897.100	JPY	9.066.699.040	12.793.673.750	3,31
			10.993.381.087	15.101.831.750	3,91
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	3.843.300	JPY	7.710.744.164	10.522.955.400	2,72
			7.710.744.164	10.522.955.400	2,72
Internetsoftware					
CyberAgent Inc	3.510.000	JPY	4.645.574.028	3.678.480.000	0,95
GMO Payment Gateway Inc	596.900	JPY	4.717.865.218	6.685.280.000	1,73
M3 Inc	2.362.600	JPY	7.864.947.340	7.345.323.400	1,90
Nexon Co Ltd	2.137.500	JPY	5.206.389.325	5.871.712.500	1,52
NTT Data Group Corp	2.315.400	JPY	5.510.465.322	4.647.007.800	1,20
Obic Co Ltd	352.300	JPY	3.693.412.200	8.116.992.000	2,10
SoftBank Group Corp	1.615.900	JPY	9.591.311.258	10.944.490.700	2,83
Z Holdings Corp	8.521.600	JPY	5.138.461.977	2.951.882.240	0,76
			46.368.426.668	50.241.168.640	12,99
Freizeit					
Food & Life Cos Ltd	3.083.800	JPY	7.005.597.972	8.637.723.800	2,24
Oriental Land Co Ltd	2.447.500	JPY	7.265.348.556	13.708.447.500	3,56
			14.270.946.528	22.346.171.300	5,80
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	3.812.400	JPY	7.538.080.263	11.217.987.000	2,90
Daikin Industries Ltd	544.600	JPY	8.851.266.977	15.937.719.000	4,12
			16.389.347.240	27.155.706.000	7,02
Nichteisenmetalle					
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	1.202.700	JPY	5.738.587.535	5.569.703.700	1,44
			5.738.587.535	5.569.703.700	1,44
Sonstige Dienstleistungen					
Nihon M&A Center Holdings Inc	4.015.500	JPY	7.381.764.003	4.411.026.750	1,14
			7.381.764.003	4.411.026.750	1,14

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan
zum 30. Juni 2023
(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Asahi Intecc Co Ltd	2.587.000	JPY	6.020.286.246	7.272.057.000	1,88
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	664.800	JPY	6.150.906.368	5.199.400.800	1,35
Kose Corp	493.500	JPY	7.501.364.282	6.805.365.000	1,76
PeptiDream Inc	1.587.500	JPY	5.957.439.599	3.397.250.000	0,88
Sysmex Corp	1.174.300	JPY	9.054.977.187	11.510.488.600	2,98
			34.684.973.682	34.184.561.400	8,85
Öffentliche Dienstleistungen					
RENOVA Inc	1.465.400	JPY	5.598.703.317	2.373.948.000	0,61
			5.598.703.317	2.373.948.000	0,61
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	390.000	JPY	6.451.028.766	14.320.800.000	3,71
Kobe Bussan Co Ltd	2.217.500	JPY	5.568.795.296	8.262.405.000	2,14
Nitori Holdings Co Ltd	381.300	JPY	6.132.211.534	6.140.836.500	1,59
Pan Pacific International Holdings Corp	3.479.500	JPY	6.000.597.809	8.952.753.500	2,32
			24.152.633.405	37.676.795.000	9,76
Transportindustrie					
Japan Airport Terminal Co Ltd	1.552.000	JPY	8.019.311.841	10.088.000.000	2,61
			8.019.311.841	10.088.000.000	2,61
Summe Japan			300.262.386.812	368.061.075.050	95,26
Aktien			300.262.386.812	368.061.075.050	95,26
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			300.262.386.812	368.061.075.050	95,26
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			300.262.386.812	368.061.075.050	95,26
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				1.742.386.960	0,45
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				16.595.824.217	4,29
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				386.399.286.227	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					93,71
Derivate					0,46

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan Compounders
zum 30. Juni 2023
(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	200	JPY	4.246.546	4.792.000	0,83
			<u>4.246.546</u>	<u>4.792.000</u>	<u>0,83</u>
Chemie					
Asahi Kasei Corp	6.400	JPY	4.178.960	6.220.800	1,08
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.700	JPY	6.376.613	12.873.600	2,23
			<u>10.555.573</u>	<u>19.094.400</u>	<u>3,31</u>
Konsumgüter					
Unicharm Corp	2.300	JPY	9.445.525	12.284.300	2,13
			<u>9.445.525</u>	<u>12.284.300</u>	<u>2,13</u>
Elektronische Halbleiter					
Advantest Corp	1.200	JPY	5.760.944	22.980.000	3,98
Anritsu Corp	2.700	JPY	5.061.446	3.311.550	0,57
Disco Corp	500	JPY	5.244.812	11.305.000	1,96
Hitachi Ltd	1.600	JPY	11.297.759	14.233.600	2,47
Hoya Corp	700	JPY	7.173.652	11.952.500	2,07
Ibiden Co Ltd	1.300	JPY	3.902.340	10.530.000	1,82
Keyence Corp	200	JPY	7.707.311	13.570.000	2,35
Lasertec Corp	400	JPY	4.192.414	8.630.000	1,49
Murata Manufacturing Co Ltd	800	JPY	3.833.416	6.588.800	1,14
NIDEC CORP	1.100	JPY	8.236.363	8.629.500	1,49
Nintendo Co Ltd	2.000	JPY	8.629.587	13.084.000	2,27
Renesas Electronics Corp	5.200	JPY	6.305.588	14.047.800	2,43
Rohm Co Ltd	800	JPY	6.913.185	10.816.000	1,87
Shimadzu Corp	1.700	JPY	7.397.073	7.527.600	1,30
Sony Group Corp	700	JPY	5.288.710	9.075.500	1,57
TDK Corp	2.000	JPY	5.801.459	11.134.000	1,93
Tokyo Electron Ltd	700	JPY	6.608.226	14.392.000	2,49
Yaskawa Electric Corp	2.100	JPY	6.952.101	13.824.300	2,39
			<u>116.306.386</u>	<u>205.632.150</u>	<u>35,59</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	2.000	JPY	7.004.938	10.064.000	1,74
Makita Corp	2.200	JPY	9.751.725	8.879.200	1,54
			<u>16.756.663</u>	<u>18.943.200</u>	<u>3,28</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan Compounders
zum 30. Juni 2023
(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Ajinomoto Co Inc	2.300	JPY	10.712.503	13.165.200	2,28
			<u>10.712.503</u>	<u>13.165.200</u>	<u>2,28</u>
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	1.500	JPY	6.343.675	6.844.500	1,19
			<u>6.343.675</u>	<u>6.844.500</u>	<u>1,19</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Daiichi Sankyo Co Ltd	2.900	JPY	7.828.913	13.195.000	2,29
FUJIFILM Holdings Corp	1.300	JPY	7.177.628	11.103.300	1,92
Kikkoman Corp	1.200	JPY	4.716.491	9.830.400	1,70
ORIX Corp	5.100	JPY	9.962.849	13.323.750	2,31
			<u>29.685.881</u>	<u>47.452.450</u>	<u>8,22</u>
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	3.800	JPY	7.410.644	10.404.400	1,80
			<u>7.410.644</u>	<u>10.404.400</u>	<u>1,80</u>
Internetsoftware					
M3 Inc	1.400	JPY	3.930.138	4.352.600	0,75
Mercari Inc	700	JPY	4.401.264	2.351.300	0,41
Nexon Co Ltd	5.000	JPY	9.092.550	13.735.000	2,38
NTT Data Group Corp	4.200	JPY	8.829.701	8.429.400	1,46
Z Holdings Corp	23.800	JPY	9.706.746	8.244.320	1,43
			<u>35.960.399</u>	<u>37.112.620</u>	<u>6,43</u>
Freizeit					
Food & Life Cos Ltd	1.500	JPY	2.304.623	4.201.500	0,73
Oriental Land Co Ltd	2.000	JPY	5.943.783	11.202.000	1,94
			<u>8.248.406</u>	<u>15.403.500</u>	<u>2,67</u>
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	3.300	JPY	7.439.629	9.710.250	1,68
Daikin Industries Ltd	500	JPY	7.536.259	14.632.500	2,53
SMC Corp	200	JPY	8.178.695	15.896.000	2,75
			<u>23.154.583</u>	<u>40.238.750</u>	<u>6,96</u>
Nachrichtenübermittlung					
KDDI Corp	2.900	JPY	10.704.701	12.905.000	2,24
			<u>10.704.701</u>	<u>12.905.000</u>	<u>2,24</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Secom Co Ltd	1.000	JPY	9.672.945	9.739.000	1,69
			<u>9.672.945</u>	<u>9.739.000</u>	<u>1,69</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan Compounders
zum 30. Juni 2023
(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Mineralöl					
Nippon Gas Co Ltd	3.700	JPY	6.750.642	7.479.550	1,30
			<u>6.750.642</u>	<u>7.479.550</u>	<u>1,30</u>
Pharma und Kosmetik					
Fancl Corp	2.400	JPY	5.899.551	5.760.000	1,00
Kao Corp	1.300	JPY	8.813.269	6.778.200	1,17
Otsuka Holdings Co Ltd	1.600	JPY	8.043.458	8.433.600	1,46
Sysmex Corp	800	JPY	5.907.954	7.841.600	1,36
Terumo Corp	2.300	JPY	9.112.753	10.492.600	1,82
			<u>37.776.985</u>	<u>39.306.000</u>	<u>6,81</u>
Fotografie Und Optik					
Olympus Corp	3.300	JPY	7.733.625	7.477.800	1,30
			<u>7.733.625</u>	<u>7.477.800</u>	<u>1,30</u>
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	600	JPY	13.057.916	22.032.000	3,82
Nitori Holdings Co Ltd	400	JPY	6.844.052	6.442.000	1,12
Pan Pacific International Holdings Corp	2.300	JPY	4.472.543	5.917.900	1,02
			<u>24.374.511</u>	<u>34.391.900</u>	<u>5,96</u>
Summe Japan			375.840.193	542.666.720	93,99
Aktien			375.840.193	542.666.720	93,99
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			375.840.193	542.666.720	93,99
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			375.840.193	542.666.720	93,99
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				34.726.750	6,01
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				577.393.470	100,00
					% des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind

93,57

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	1.181.900	HKD	5.900.576	4.041.910	0,50
			5.900.576	4.041.910	0,50
Summe Bermuda			5.900.576	4.041.910	0,50
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	1.838.802	BRL	14.319.618	26.110.702	3,22
			14.319.618	26.110.702	3,22
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	948.300	BRL	2.186.353	2.872.030	0,35
			2.186.353	2.872.030	0,35
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	3.865.892	BRL	27.990.999	24.658.703	3,05
			27.990.999	24.658.703	3,05
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	2.893.100	BRL	15.481.530	22.639.843	2,79
			15.481.530	22.639.843	2,79
Summe Brasilien			59.978.500	76.281.278	9,41
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.628.000	HKD	12.088.604	7.800.733	0,96
			12.088.604	7.800.733	0,96

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

zum 30. Juni 2023

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	1.606.088	HKD	38.925.283	16.641.653	2,05
NetEase Inc	1.594.925	HKD	15.314.827	31.057.457	3,83
Tencent Holdings Ltd	667.900	HKD	35.661.469	28.261.621	3,49
			89.901.579	75.960.731	9,37
Summe Kaimaninseln			101.990.183	83.761.464	10,33
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	3.046.183	CNY	24.934.164	24.708.086	3,05
			24.934.164	24.708.086	3,05
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	8.028.213	CNY	34.127.119	31.299.149	3,86
			34.127.119	31.299.149	3,86
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	3.555.639	CNY	8.681.954	8.140.110	1,00
			8.681.954	8.140.110	1,00
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	188.313	CNY	4.864.727	1.817.785	0,22
			4.864.727	1.817.785	0,22
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	1.881.500	HKD	12.004.647	11.968.521	1,48
			12.004.647	11.968.521	1,48
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd – A-Aktien	1.963.506	CNY	9.589.123	6.111.575	0,75
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	14.728.800	HKD	26.974.611	19.245.909	2,38
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	278.196	CNY	12.632.923	11.481.613	1,42
			49.196.657	36.839.097	4,55
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	46.805	CNY	11.698.410	10.895.728	1,36
			11.698.410	10.895.728	1,36
Summe China			145.507.678	125.668.476	15,52

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Hongkong					
Banken und Finanzinstitute					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	223.500	HKD	9.559.224	8.419.087	1,04
			9.559.224	8.419.087	1,04
Versicherungen					
AIA Group Ltd	2.889.200	HKD	23.704.356	29.162.529	3,60
			23.704.356	29.162.529	3,60
Summe Hongkong			33.263.580	37.581.616	4,64
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	1.030.814	INR	24.558.843	35.459.559	4,38
Maruti Suzuki India Ltd	225.260	INR	26.370.906	26.879.942	3,32
			50.929.749	62.339.501	7,70
Summe Indien			50.929.749	62.339.501	7,70
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	55.869	USD	9.063.124	10.040.777	1,24
			9.063.124	10.040.777	1,24
Summe Luxemburg			9.063.124	10.040.777	1,24
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7.013.300	MXN	26.415.991	27.692.366	3,42
			26.415.991	27.692.366	3,42
Summe Mexiko			26.415.991	27.692.366	3,42
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	6.105	EUR	3.859.022	4.415.948	0,56
			3.859.022	4.415.948	0,56
Summe Niederlande			3.859.022	4.415.948	0,56

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Südafrika					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	3.336.627	ZAR	26.873.777	25.760.661	3,18
			26.873.777	25.760.661	3,18
Versicherungen					
Sanlam Ltd	3.946.406	ZAR	17.198.709	12.189.490	1,50
			17.198.709	12.189.490	1,50
Summe Südafrika			44.072.486	37.950.151	4,68
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	57.248	KRW	38.998.660	28.981.972	3,58
			38.998.660	28.981.972	3,58
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	839.663	KRW	38.278.793	46.013.364	5,68
			38.278.793	46.013.364	5,68
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	28.321	KRW	29.028.141	9.866.498	1,22
			29.028.141	9.866.498	1,22
Summe Südkorea			106.305.594	84.861.834	10,48
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.544.939	TWD	30.754.424	47.066.631	5,81
			30.754.424	47.066.631	5,81
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	3.728.000	TWD	38.047.446	41.236.176	5,09
			38.047.446	41.236.176	5,09
Summe Taiwan			68.801.870	88.302.807	10,90

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

zum 30. Juni 2023

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	119.283	USD	7.976.288	7.786.794	0,96
MercadoLibre Inc	24.711	USD	32.733.483	29.272.651	3,61
			<u>40.709.771</u>	<u>37.059.445</u>	<u>4,57</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			40.709.771	37.059.445	4,57
Aktien					
			696.798.124	679.997.573	83,95
American Depository Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	419.011	USD	37.531.022	46.443.179	5,73
			<u>37.531.022</u>	<u>46.443.179</u>	<u>5,73</u>
Summe Mexiko			37.531.022	46.443.179	5,73
American Depository Receipts			37.531.022	46.443.179	5,73
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	415.275	USD	6.298.081	6.673.469	0,82
			<u>6.298.081</u>	<u>6.673.469</u>	<u>0,82</u>
Summe Indien			6.298.081	6.673.469	0,82
Sponsored American Depository Receipts			6.298.081	6.673.469	0,82
Global Depository Receipts					
Zypern					
Holding- und Finanzgesellschaften					
TCS Group Holding PLC*	58.319	USD	4.469.281	-	-
			<u>4.469.281</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Summe Zypern			4.469.281	-	-

* Siehe Erläuterung 2(iii).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Global Depository Receipts			4.469.281	-	-
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			745.096.508	733.114.221	90,50
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
Konsumgüter					
Detsky Mir PJSC*	18.794.820	RUB	38.423.678	-	-
			38.423.678	-	-
Holding- und Finanzgesellschaften					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	19.157.888	RUB	36.796.240	-	-
			36.796.240	-	-
Summe Russische Föderation			75.219.918	-	-
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	4.411.300	VND	16.946.326	13.279.778	1,64
			16.946.326	13.279.778	1,64
Holding- und Finanzgesellschaften					
Mobile World Investment Corp	3.149.600	VND	5.932.912	5.782.414	0,71
			5.932.912	5.782.414	0,71
Summe Vietnam			22.879.238	19.062.192	2,35
Aktien			98.099.156	19.062.192	2,35
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			98.099.156	19.062.192	2,35

* Siehe Erläuterung 2(iii).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Irland					
Investmentfonds					
Comgest Growth India Klasse USD Acc	243.277	USD	6.677.264	13.900.848	1,72
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	240.952	EUR	15.276.999	17.018.763	2.10
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	574.502	USD	4.721.377	4.814.325	0,59
			26.675.640	35.733.936	4,41
Summe Irland			26.675.640	35.733.936	4,41
	Investmentfonds		26.675.640	35.733.936	4,41
Andere übertragbare Wertpapiere					
			26.675.640	35.733.936	4,41
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			869.871.304	787.910.349	97,26
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(5.136)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				22.160.413	2,74
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				810.065.626	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					89,18
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					2,32
Andere übertragbare Wertpapiere					4,35

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	7.374	BRL	89.193	104.710	4,89
			89.193	104.710	4,89
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	26.700	BRL	73.332	80.864	3,78
			73.332	80.864	3,78
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	10.400	BRL	50.391	66.337	3,10
			50.391	66.337	3,10
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	1.400	BRL	10.601	10.955	0,51
			10.601	10.955	0,51
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	9.188	BRL	39.415	56.377	2,63
			39.415	56.377	2,63
Summe Brasilien			262.932	319.243	14,91
Indien					
Mineralöl					
Petronet LNG Ltd	14.762	INR	44.828	40.075	1,87
			44.828	40.075	1,87
Summe Indien			44.828	40.075	1,87
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	2.500	JPY	105.650	89.961	4,20
			105.650	89.961	4,20
Summe Japan			105.650	89.961	4,20

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	21.800	MXN	82.482	86.078	4,02
			82.482	86.078	4,02
Summe Mexiko			82.482	86.078	4,02
Südafrika					
Grafik und Verlagswesen					
Naspers Ltd - N-Aktien	573	ZAR	112.320	103.098	4,82
			112.320	103.098	4,82
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	8.948	ZAR	79.565	69.084	3,23
			79.565	69.084	3,23
Versicherungen					
Sanlam Ltd	13.484	ZAR	55.494	41.649	1,96
			55.494	41.649	1,96
Nachrichtenübermittlung					
MTN Group Ltd	7.014	ZAR	53.697	51.293	2,40
			53.697	51.293	2,40
Summe Südafrika			301.076	265.124	12,41
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	204	KRW	134.463	103.276	4,83
			134.463	103.276	4,83
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	3.140	KRW	212.968	172.071	8,04
			212.968	172.071	8,04
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	728	KRW	32.274	24.285	1,13
			32.274	24.285	1,13
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	3.833	KRW	81.414	52.745	2,46
			81.414	52.745	2,46

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	134	KRW	161.422	46.683	2,18
			161.422	46.683	2,18
Summe Südkorea			622.541	399.060	18,64
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.000	TWD	146.591	129.459	6,06
			146.591	129.459	6,06
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	9.000	TWD	91.852	99.551	4,65
Sinbon Electronics Co Ltd	7.000	TWD	62.931	83.047	3,88
			154.783	182.598	8,53
Summe Taiwan			301.374	312.057	14,59
Aktien			1.720.883	1.511.598	70,64
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	1.976	USD	139.168	137.727	6,43
			139.168	137.727	6,43
Summe Indien			139.168	137.727	6,43
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.344	USD	108.768	148.969	6,96
			108.768	148.969	6,96
Summe Mexiko			108.768	148.969	6,96
American Depository Receipts			247.936	286.696	13,39

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	1.058	USD	21.481	17.001	0,79
			21.481	17.001	0,79
Summe Indien			21.481	17.001	0,79
Sponsored American Depository Receipts			21.481	17.001	0,79
Global Depository Receipts					
Zypern					
Holding- und Finanzgesellschaften					
TCS Group Holding PLC*	1.228	USD	98.354	-	-
			98.354	-	-
Summe Zypern			98.354	-	-
Kasachstan					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Kaspi.KZ JSC	193	USD	26.204	15.362	0,72
			26.204	15.362	0,72
Summe Kasachstan			26.204	15.362	0,72
Global Depository Receipts			124.558	15.362	0,72
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.114.858	1.830.657	85,54
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
Konsumgüter					
Detsky Mir PJSC*	46.370	RUB	94.356	-	-
			94.356	-	-

* Siehe Erläuterung 2(iii).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Holding- und Finanzgesellschaften					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	54.980	RUB	123.421	-	-
			123.421	-	-
Summe Russische Föderation			217.777	-	-
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	393	KRW	33.110	34.333	1,60
			33.110	34.333	1,60
Summe Südkorea			33.110	34.333	1,60
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	13.460	VND	50.249	40.520	1,89
			50.249	40.520	1,89
Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	9.000	VND	33.262	32.818	1,53
Mobile World Investment Corp	58.700	VND	149.420	107.769	5,03
			182.682	140.587	6,56
Summe Vietnam			232.931	181.107	8,45
Aktien			483.818	215.440	10,05
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			483.818	215.440	10,05
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			2.598.676	2.046.097	95,59
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				94.337	4,41
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				2.140.434	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					84,68
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					9,97

* Siehe Erläuterung 2(iii).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	442.745	BRL	4.705.939	6.286.910	3,13
			<u>4.705.939</u>	<u>6.286.910</u>	<u>3,13</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	347.100	BRL	895.171	1.051.230	0,52
			<u>895.171</u>	<u>1.051.230</u>	<u>0,52</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	956.188	BRL	5.321.078	6.099.073	3,03
			<u>5.321.078</u>	<u>6.099.073</u>	<u>3,03</u>
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	1.190.100	BRL	7.669.546	9.313.082	4,63
			<u>7.669.546</u>	<u>9.313.082</u>	<u>4,63</u>
Summe Brasilien			<u>18.591.734</u>	<u>22.750.295</u>	<u>11,31</u>
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	431.000	HKD	3.237.168	2.065.182	1,03
			<u>3.237.168</u>	<u>2.065.182</u>	<u>1,03</u>
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	345.212	HKD	6.725.304	3.576.951	1,78
NetEase Inc	372.045	HKD	5.720.942	7.244.712	3,60
Tencent Holdings Ltd	74.100	HKD	4.445.735	3.135.478	1,56
			<u>16.891.981</u>	<u>13.957.141</u>	<u>6,94</u>
Summe Kaimaninseln			<u>20.129.149</u>	<u>16.022.323</u>	<u>7,97</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	704.776	CNY	5.450.783	5.716.553	2,84
			<u>5.450.783</u>	<u>5.716.553</u>	<u>2,84</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	2.282.898	CNY	10.844.746	8.900.208	4,43
			10.844.746	8.900.208	4,43
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	883.600	CNY	2.123.814	2.022.872	1,01
			2.123.814	2.022.872	1,01
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	46.634	CNY	1.220.384	450.157	0,22
			1.220.384	450.157	0,22
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	520.500	HKD	4.522.200	3.310.983	1,65
			4.522.200	3.310.983	1,65
Pharma und Kosmetik					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.442.400	HKD	4.405.104	3.191.449	1,59
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	86.174	CNY	3.742.861	3.556.545	1,77
			8.147.965	6.747.994	3,36
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	11.900	CNY	2.968.885	2.770.199	1,38
			2.968.885	2.770.199	1,38
Summe China			35.278.777	29.918.966	14,89
Hongkong					
Banken und Finanzinstitute					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	152.700	HKD	6.067.739	5.752.101	2,86
			6.067.739	5.752.101	2,86
Versicherungen					
AIA Group Ltd	826.200	HKD	8.890.654	8.339.361	4,16
			8.890.654	8.339.361	4,16
Summe Hongkong			14.958.393	14.091.462	7,02

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	216.298	INR	6.562.724	7.440.558	3,70
Maruti Suzuki India Ltd	52.985	INR	5.513.953	6.322.622	3,15
			<u>12.076.677</u>	<u>13.763.180</u>	<u>6,85</u>
Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	2.244.474	INR	5.041.068	6.980.939	3,47
			<u>5.041.068</u>	<u>6.980.939</u>	<u>3,47</u>
Summe Indien			<u>17.117.745</u>	<u>20.744.119</u>	<u>10,32</u>
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	12.152	USD	2.217.214	2.183.957	1,09
			<u>2.217.214</u>	<u>2.183.957</u>	<u>1,09</u>
Summe Luxemburg			<u>2.217.214</u>	<u>2.183.957</u>	<u>1,09</u>
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.734.600	MXN	6.368.823	6.849.155	3,41
			<u>6.368.823</u>	<u>6.849.155</u>	<u>3,41</u>
Summe Mexiko			<u>6.368.823</u>	<u>6.849.155</u>	<u>3,41</u>
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	1.452	EUR	937.104	1.050.279	0,52
			<u>937.104</u>	<u>1.050.279</u>	<u>0,52</u>
Summe Niederlande			<u>937.104</u>	<u>1.050.279</u>	<u>0,52</u>
Südafrika					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	386.076	ZAR	3.252.800	2.980.727	1,48
			<u>3.252.800</u>	<u>2.980.727</u>	<u>1,48</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Versicherungen					
Sanlam Ltd	936.666	ZAR	4.227.959	2.893.134	1,44
			4.227.959	2.893.134	1,44
Summe Südafrika			7.480.759	5.873.861	2,92
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	9.460	KRW	6.392.662	4.789.153	2,38
			6.392.662	4.789.153	2,38
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	212.853	KRW	11.068.445	11.664.302	5,80
			11.068.445	11.664.302	5,80
Elektronik und elektrische Geräte					
LG Energy Solution Ltd	7.487	KRW	2.227.783	3.142.496	1,56
			2.227.783	3.142.496	1,56
Internetsoftware					
NAVER Corp	18.409	KRW	4.970.560	2.554.160	1,27
			4.970.560	2.554.160	1,27
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	7.668	KRW	7.460.892	2.671.386	1,33
			7.460.892	2.671.386	1,33
Summe Südkorea			32.120.342	24.821.497	12,34
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	638.000	TWD	12.596.077	11.799.305	5,87
			12.596.077	11.799.305	5,87
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	836.000	TWD	8.290.120	9.247.168	4,60
			8.290.120	9.247.168	4,60
Summe Taiwan			20.886.197	21.046.473	10,47

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	16.235	USD	1.103.104	1.059.820	0,53
MercadoLibre Inc	6.202	USD	8.468.616	7.346.889	3,66
			<u>9.571.720</u>	<u>8.406.709</u>	<u>4,19</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			9.571.720	8.406.709	4,19
Aktien					
			185.657.957	173.759.096	86,45
American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	202.796	USD	3.584.675	3.258.932	1,62
			<u>3.584.675</u>	<u>3.258.932</u>	<u>1,62</u>
Summe Indien			3.584.675	3.258.932	1,62
American Depository Receipts					
			3.584.675	3.258.932	1,62
Sponsored American Depository Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	103.428	USD	8.781.675	11.463.960	5,70
			<u>8.781.675</u>	<u>11.463.960</u>	<u>5,70</u>
Summe Mexiko			8.781.675	11.463.960	5,70
Sponsored American Depository Receipts					
			8.781.675	11.463.960	5,70
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			198.024.307	188.481.988	93,77

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
Konsumgüter					
Detsky Mir PJSC*	2.162.770	RUB	4.096.563	-	-
			4.096.563	-	-
Summe Russische Föderation			4.096.563	-	-
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	1.251.900	VND	4.787.387	3.768.720	1,88
			4.787.387	3.768.720	1,88
Holding- und Finanzgesellschaften					
Mobile World Investment Corp	827.000	VND	1.550.437	1.518.306	0,77
			1.550.437	1.518.306	0,77
Summe Vietnam			6.337.824	5.287.026	2,65
Aktien					
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			10.434.387	5.287.026	2,65
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			208.458.694	193.769.014	96,42
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(890)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				7.201.962	3,58
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				200.970.086	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					92,80
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					2,60

* Siehe Erläuterung 2(iii).

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	319.423	DKK	27.383.943	31.015.982	0,59
			<u>27.383.943</u>	<u>31.015.982</u>	<u>0,59</u>
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	754.011	DKK	75.644.161	86.399.172	1,64
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	2.484.861	DKK	148.907.433	366.892.542	6,96
			<u>224.551.594</u>	<u>453.291.714</u>	<u>8,60</u>
Summe Dänemark			<u>251.935.537</u>	<u>484.307.696</u>	<u>9,19</u>
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	3.699.311	EUR	90.655.637	150.284.509	2,84
			<u>90.655.637</u>	<u>150.284.509</u>	<u>2,84</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	317.425	EUR	127.261.039	273.937.775	5,20
			<u>127.261.039</u>	<u>273.937.775</u>	<u>5,20</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.348.983	EUR	152.053.037	232.834.466	4,42
L'Oreal SA	355.642	EUR	66.484.302	151.894.698	2,88
Sartorius Stedim Biotech	294.045	EUR	96.248.273	67.248.092	1,28
			<u>314.785.612</u>	<u>451.977.256</u>	<u>8,58</u>
Textilien					
Hermes International	62.161	EUR	48.722.605	123.700.390	2,35
			<u>48.722.605</u>	<u>123.700.390</u>	<u>2,35</u>
Summe Frankreich			<u>581.424.893</u>	<u>999.899.930</u>	<u>18,97</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Deutschland					
Aerospace technology					
MTU Aero Engines AG	331.423	EUR	44.760.098	78.679.820	1,49
			44.760.098	78.679.820	1,49
Internetsoftware					
Nemetschek SE	1.121.857	EUR	61.403.652	77.004.264	1,46
			61.403.652	77.004.264	1,46
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	578.677	EUR	69.801.931	57.312.170	1,09
			69.801.931	57.312.170	1,09
Textilien					
adidas AG	479.175	EUR	136.565.730	85.187.732	1,62
			136.565.730	85.187.732	1,62
Summe Deutschland			312.531.411	298.183.986	5,66
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	4.032.588	GBP	89.079.545	107.000.858	2,03
			89.079.545	107.000.858	2,03
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	1.674.542	GBP	47.636.848	51.145.031	0,97
			47.636.848	51.145.031	0,97
Summe Vereinigtes Königreich			136.716.393	158.145.889	3,00
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	1.454.892	EUR	106.434.848	88.602.923	1,68
			106.434.848	88.602.923	1,68
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	579.614	USD	135.963.996	202.455.823	3,84
			135.963.996	202.455.823	3,84
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	765.035	USD	142.172.831	216.383.593	4,10
			142.172.831	216.383.593	4,10

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	536.061	USD	88.613.789	122.935.346	2,33
			<u>88.613.789</u>	<u>122.935.346</u>	<u>2,33</u>
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	7.352.893	EUR	103.286.163	126.580.053	2,40
			<u>103.286.163</u>	<u>126.580.053</u>	<u>2,40</u>
Summe Irland			<u>576.471.627</u>	<u>756.957.738</u>	<u>14,35</u>
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	2.049.306	EUR	50.252.889	68.836.189	1,31
			<u>50.252.889</u>	<u>68.836.189</u>	<u>1,31</u>
Summe Italien			<u>50.252.889</u>	<u>68.836.189</u>	<u>1,31</u>
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	4.750.629	GBP	120.406.648	167.074.715	3,17
			<u>120.406.648</u>	<u>167.074.715</u>	<u>3,17</u>
Summe Jersey			<u>120.406.648</u>	<u>167.074.715</u>	<u>3,17</u>
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	442.946	EUR	64.559.712	132.662.327	2,52
			<u>64.559.712</u>	<u>132.662.327</u>	<u>2,52</u>
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	77.961	EUR	107.573.603	123.630.554	2,34
			<u>107.573.603</u>	<u>123.630.554</u>	<u>2,34</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	594.398	EUR	186.886.034	394.085.874	7,47
			<u>186.886.034</u>	<u>394.085.874</u>	<u>7,47</u>
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	4.761.954	EUR	43.832.062	60.429.196	1,15
Heineken NV	1.614.986	EUR	139.048.989	152.099.381	2,88
			<u>182.881.051</u>	<u>212.528.577</u>	<u>4,03</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Summe Niederlande			541.900.400	862.907.332	16,36
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	5.133.507	EUR	81.281.045	129.569.717	2,46
			81.281.045	129.569.717	2,46
Summe Portugal			81.281.045	129.569.717	2,46
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	1.664.013	EUR	75.194.970	115.981.706	2,20
			75.194.970	115.981.706	2,20
Einzelhandel					
Industria de Diseño Textil SA	3.965.974	EUR	104.840.023	140.633.438	2,67
			104.840.023	140.633.438	2,67
Summe Spanien			180.034.993	256.615.144	4,87
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	4.563.808	SEK	85.844.763	100.305.384	1,90
			85.844.763	100.305.384	1,90
Summe Schweden			85.844.763	100.305.384	1,90
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	185.673	CHF	64.619.208	101.466.814	1,92
Sika AG	418.828	CHF	68.271.878	109.720.732	2,08
			132.891.086	211.187.546	4,00
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	6.680	CHF	36.830.497	76.924.562	1,45
			36.830.497	76.924.562	1,45

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	2.592.041	CHF	171.571.962	196.780.624	3,73
			171.571.962	196.780.624	3,73
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	1.413.488	CHF	133.325.112	210.199.377	3,99
			133.325.112	210.199.377	3,99
Summe Schweiz			474.618.657	695.092.109	13,17
Aktien			3.393.419.256	4.977.895.829	94,41
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			3.393.419.256	4.977.895.829	94,41
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	3.103.178	EUR	25.128.528	39.379.329	0,75
			25.128.528	39.379.329	0,75
Summe Italien			25.128.528	39.379.329	0,75
Aktien			25.128.528	39.379.329	0,75
Andere übertragbare Wertpapiere			25.128.528	39.379.329	0,75
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			3.418.547.784	5.017.275.158	95,16
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(270.127)	(0,01)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				255.458.596	4,85
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				5.272.463.627	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,10
Andere übertragbare Wertpapiere					0,74

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compounders
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	1.404	DKK	156.448	160.879	2,50
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	3.520	DKK	201.533	519.732	8,08
			<u>357.981</u>	<u>680.611</u>	<u>10,58</u>
Summe Dänemark			357.981	680.611	10,58
Finnland					
Mechanik und Maschinen					
Kone Oyj	2.118	EUR	137.635	101.304	1,57
			<u>137.635</u>	<u>101.304</u>	<u>1,57</u>
Summe Finnland			137.635	101.304	1,57
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	4.240	EUR	161.537	172.250	2,68
			<u>161.537</u>	<u>172.250</u>	<u>2,68</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	395	EUR	179.581	340.885	5,30
			<u>179.581</u>	<u>340.885</u>	<u>5,30</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.825	EUR	245.078	314.995	4,89
L'Oreal SA	716	EUR	205.831	305.804	4,75
			<u>450.909</u>	<u>620.799</u>	<u>9,64</u>
Textilien					
Hermes International	121	EUR	103.912	240.790	3,74
			<u>103.912</u>	<u>240.790</u>	<u>3,74</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compounders
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	1.334	EUR	211.007	270.002	4,20
			211.007	270.002	4,20
Summe Frankreich			1.106.946	1.644.726	25,56
Deutschland					
Internetsoftware					
SAP SE	985	EUR	109.223	123.263	1,92
			109.223	123.263	1,92
Summe Deutschland			109.223	123.263	1,92
Vereinigtes Königreich					
Konsumgüter					
Reckitt Benckiser Group PLC	1.176	GBP	87.748	81.018	1,26
			87.748	81.018	1,26
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	1.685	GBP	85.782	80.456	1,24
			85.782	80.456	1,24
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	9.424	GBP	204.708	287.834	4,47
			204.708	287.834	4,47
Summe Vereinigtes Königreich			378.238	449.308	6,97
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	936	USD	176.727	326.939	5,08
			176.727	326.939	5,08
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	1.125	USD	226.472	318.197	4,94
			226.472	318.197	4,94
Summe Irland			403.199	645.136	10,02

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compomers
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	6.439	GBP	191.557	226.453	3,52
			191.557	226.453	3,52
Summe Jersey			191.557	226.453	3,52
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	524	EUR	188.927	347.412	5,40
			188.927	347.412	5,40
Grafik und Verlagswesen					
Wolters Kluwer NV	2.011	EUR	137.836	233.879	3,63
			137.836	233.879	3,63
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	1.955	EUR	182.494	184.122	2,86
			182.494	184.122	2,86
Summe Niederlande			509.257	765.413	11,89
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	1.890	EUR	116.047	131.733	2,05
			116.047	131.733	2,05
Einzelhandel					
Industria de Diseño Textil SA	4.680	EUR	132.461	165.953	2,58
			132.461	165.953	2,58
Summe Spanien			248.508	297.686	4,63
Schweiz					
Chemie					
Givaudan SA	23	CHF	68.655	69.867	1,09
Lonza Group AG	195	CHF	100.952	106.564	1,66
			169.607	176.431	2,75

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compounders
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	299	CHF	143.836	143.394	2,23
			<u>143.836</u>	<u>143.394</u>	<u>2,23</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	3.570	CHF	349.013	393.554	6,12
			<u>349.013</u>	<u>393.554</u>	<u>6,12</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	3.416	CHF	223.845	259.333	4,03
			<u>223.845</u>	<u>259.333</u>	<u>4,03</u>
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	576	CHF	168.022	161.399	2,51
			<u>168.022</u>	<u>161.399</u>	<u>2,51</u>
Summe Schweiz					
			<u>1.054.323</u>	<u>1.134.111</u>	<u>17,64</u>
Aktien					
			<u>4.496.867</u>	<u>6.068.011</u>	<u>94,30</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			<u>4.496.867</u>	<u>6.068.011</u>	<u>94,30</u>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			<u>4.496.867</u>	<u>6.068.011</u>	<u>94,30</u>
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				<u>367.109</u>	<u>5,70</u>
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				<u>6.435.120</u>	<u>100,00</u>
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,02

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	22.748	DKK	1.996.191	2.208.830	0,57
			<u>1.996.191</u>	<u>2.208.830</u>	<u>0,57</u>
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	62.187	DKK	7.303.556	7.125.765	1,82
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	187.684	DKK	18.161.095	27.711.755	7,09
			<u>25.464.651</u>	<u>34.837.520</u>	<u>8,91</u>
Summe Danemark			<u>27.460.842</u>	<u>37.046.350</u>	<u>9,48</u>
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	291.160	EUR	9.928.362	11.828.375	3,03
			<u>9.928.362</u>	<u>11.828.375</u>	<u>3,03</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	25.605	EUR	16.113.141	22.097.115	5,66
			<u>16.113.141</u>	<u>22.097.115</u>	<u>5,66</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	101.688	EUR	14.443.411	17.551.349	4,49
L'Oreal SA	23.835	EUR	8.113.681	10.179.929	2,61
Sartorius Stedim Biotech	23.600	EUR	7.172.434	5.397.320	1,38
			<u>29.729.526</u>	<u>33.128.598</u>	<u>8,48</u>
Textilien					
Hermes International	3.354	EUR	4.273.191	6.674.460	1,71
			<u>4.273.191</u>	<u>6.674.460</u>	<u>1,71</u>
Summe Frankreich			<u>60.044.220</u>	<u>73.728.548</u>	<u>18,88</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	85.421	EUR	5.019.184	5.863.297	1,50
			5.019.184	5.863.297	1,50
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	44.957	EUR	5.407.065	4.452.541	1,14
			5.407.065	4.452.541	1,14
Textilien					
adidas AG	38.427	EUR	8.945.303	6.831.552	1,75
			8.945.303	6.831.552	1,75
Summe Deutschland			19.371.552	17.147.390	4,39
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	298.295	GBP	7.550.879	7.914.972	2,03
			7.550.879	7.914.972	2,03
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	127.458	EUR	6.134.846	6.081.021	1,56
			6.134.846	6.081.021	1,56
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	125.392	GBP	3.566.518	3.829.810	0,98
			3.566.518	3.829.810	0,98
Summe Vereinigtes Königreich			17.252.243	17.825.803	4,57
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	155.554	EUR	10.190.100	9.473.239	2,43
			10.190.100	9.473.239	2,43
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	47.167	USD	12.826.838	16.475.161	4,22
			12.826.838	16.475.161	4,22
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	56.590	USD	12.809.442	16.005.997	4,10
			12.809.442	16.005.997	4,10

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	42.696	USD	7.617.828	9.791.512	2,51
			7.617.828	9.791.512	2,51
Summe Irland			43.444.208	51.745.909	13,26
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	169.737	EUR	4.894.115	5.701.466	1,46
			4.894.115	5.701.466	1,46
Summe Italien			4.894.115	5.701.466	1,46
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	377.415	GBP	11.823.857	13.273.296	3,40
			11.823.857	13.273.296	3,40
Summe Jersey			11.823.857	13.273.296	3,40
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	35.518	EUR	7.066.728	10.637.641	2,72
			7.066.728	10.637.641	2,72
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	5.390	EUR	7.975.576	8.547.462	2,19
			7.975.576	8.547.462	2,19
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	46.864	EUR	22.232.714	31.070.832	7,95
			22.232.714	31.070.832	7,95
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	301.828	EUR	3.275.870	3.830.197	0,98
Heineken NV	122.383	EUR	11.200.504	11.526.031	2,95
			14.476.374	15.356.228	3,93
Summe Niederlande			51.751.392	65.612.163	16,79

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	284.494	EUR	4.655.036	7.180.629	1,84
			4.655.036	7.180.629	1,84
Summe Portugal			4.655.036	7.180.629	1,84
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	132.341	EUR	7.132.795	9.224.168	2,36
			7.132.795	9.224.168	2,36
Einzelhandel					
Industria de Diseño Textil SA	318.296	EUR	8.553.889	11.286.776	2,89
			8.553.889	11.286.776	2,89
Summe Spanien			15.686.684	20.510.944	5,25
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	366.245	SEK	7.524.176	8.049.494	2,06
			7.524.176	8.049.494	2,06
Summe Schweden			7.524.176	8.049.494	2,06
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	15.098	CHF	7.707.296	8.250.774	2,11
Sika AG	33.224	CHF	7.443.620	8.703.720	2,23
			15.150.916	16.954.494	4,34
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	526	CHF	4.764.181	6.057.233	1,55
			4.764.181	6.057.233	1,55
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	186.927	CHF	12.177.347	14.190.984	3,63
			12.177.347	14.190.984	3,63

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	115.651	CHF	13.393.876	17.198.426	4,40
			13.393.876	17.198.426	4,40
Summe Schweiz			45.486.320	54.401.137	13,92
Aktien			309.394.645	372.223.129	95,30
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			309.394.645	372.223.129	95,30
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	267.954	EUR	2.214.182	3.400.336	0,87
			2.214.182	3.400.336	0,87
Summe Italien			2.214.182	3.400.336	0,87
Aktien			2.214.182	3.400.336	0,87
Andere übertragbare Wertpapiere			2.214.182	3.400.336	0,87
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			311.608.827	375.623.465	96,17
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				14.961.150	3,83
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				390.584.615	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,07
Andere übertragbare Wertpapiere					0,87

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S

zum 30. Juni 2023

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	14.731	DKK	1.662.603	1.687.968	2,25
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	44.592	DKK	2.752.691	6.584.059	8,79
			<u>4.415.294</u>	<u>8.272.027</u>	<u>11,04</u>
Summe Danemark			4.415.294	8.272.027	11,04
Faroer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	32.452	NOK	2.207.444	1.782.459	2,38
			<u>2.207.444</u>	<u>1.782.459</u>	<u>2,38</u>
Summe Faroer			2.207.444	1.782.459	2,38
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	73.843	EUR	2.301.658	2.999.872	4,00
			<u>2.301.658</u>	<u>2.999.872</u>	<u>4,00</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	22.890	EUR	2.861.941	3.950.814	5,27
L'Oreal SA	6.588	EUR	1.579.764	2.813.735	3,76
Sartorius Stedim Biotech	6.877	EUR	2.322.361	1.572.770	2,10
			<u>6.764.066</u>	<u>8.337.319</u>	<u>11,13</u>
Textilien					
Hermes International	1.115	EUR	868.869	2.218.850	2,96
			<u>868.869</u>	<u>2.218.850</u>	<u>2,96</u>
Summe Frankreich			9.934.593	13.556.041	18,09

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	17.434	EUR	1.106.451	1.196.670	1,60
			<u>1.106.451</u>	<u>1.196.670</u>	<u>1,60</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	6.962	EUR	824.144	689.515	0,92
			<u>824.144</u>	<u>689.515</u>	<u>0,92</u>
Textilien					
adidas AG	7.595	EUR	2.203.563	1.350.239	1,80
			<u>2.203.563</u>	<u>1.350.239</u>	<u>1,80</u>
Summe Deutschland			<u>4.134.158</u>	<u>3.236.424</u>	<u>4,32</u>
Vereinigtes Königreich					
Konsumgüter					
Reckitt Benckiser Group PLC	10.453	GBP	756.911	720.137	0,96
			<u>756.911</u>	<u>720.137</u>	<u>0,96</u>
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	30.875	GBP	656.735	819.239	1,09
			<u>656.735</u>	<u>819.239</u>	<u>1,09</u>
Summe Vereinigtes Königreich			<u>1.413.646</u>	<u>1.539.376</u>	<u>2,05</u>
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	22.961	EUR	1.921.672	1.398.325	1,87
			<u>1.921.672</u>	<u>1.398.325</u>	<u>1,87</u>
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	17.748	USD	4.351.825	6.199.274	8,27
			<u>4.351.825</u>	<u>6.199.274</u>	<u>8,27</u>
Summe Irland			<u>6.273.497</u>	<u>7.597.599</u>	<u>10,14</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S

zum 30. Juni 2023

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Wahrung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mogens
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	8.730	EUR	1.339.965	2.614.635	3,49
			<u>1.339.965</u>	<u>2.614.635</u>	<u>3,49</u>
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	1.171	EUR	1.804.201	1.856.972	2,48
			<u>1.804.201</u>	<u>1.856.972</u>	<u>2,48</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	9.920	EUR	3.715.350	6.576.960	8,78
			<u>3.715.350</u>	<u>6.576.960</u>	<u>8,78</u>
Summe Niederlande			<u>6.859.516</u>	<u>11.048.567</u>	<u>14,75</u>
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	27.137	EUR	1.430.041	1.891.449	2,52
			<u>1.430.041</u>	<u>1.891.449</u>	<u>2,52</u>
Einzelhandel					
Industria de Diseo Textil SA	78.444	EUR	2.178.263	2.781.624	3,71
			<u>2.178.263</u>	<u>2.781.624</u>	<u>3,71</u>
Summe Spanien			<u>3.608.304</u>	<u>4.673.073</u>	<u>6,23</u>
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	53.948	SEK	1.105.540	1.185.693	1,58
			<u>1.105.540</u>	<u>1.185.693</u>	<u>1,58</u>
Summe Schweden			<u>1.105.540</u>	<u>1.185.693</u>	<u>1,58</u>
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	3.332	CHF	1.416.783	1.820.876	2,43
Sika AG	6.326	CHF	1.117.106	1.657.228	2,21
			<u>2.533.889</u>	<u>3.478.104</u>	<u>4,64</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Wahrung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	2.854	CHF	1.365.100	1.368.721	1,83
			<u>1.365.100</u>	<u>1.368.721</u>	<u>1,83</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	188	CHF	1.314.022	2.164.943	2,89
Nestle SA	39.112	CHF	3.436.520	4.311.660	5,76
			<u>4.750.542</u>	<u>6.476.603</u>	<u>8,65</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	47.089	CHF	3.054.712	3.574.867	4,77
			<u>3.054.712</u>	<u>3.574.867</u>	<u>4,77</u>
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	7.435	CHF	2.046.600	2.083.342	2,78
Straumann Holding AG	23.164	CHF	2.139.286	3.444.712	4,60
			<u>4.185.886</u>	<u>5.528.054</u>	<u>7,38</u>
Summe Schweiz			15.890.129	20.426.349	27,27
Aktien			55.842.121	73.317.608	97,85
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			55.842.121	73.317.608	97,85
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			55.842.121	73.317.608	97,85
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				1.611.551	2,15
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				74.929.159	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					97,40

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
Netcompany Group A/S	551.917	DKK	27.440.887	20.932.424	2,01
			<u>27.440.887</u>	<u>20.932.424</u>	<u>2,01</u>
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	149.749	DKK	20.161.315	22.110.610	2,12
			<u>20.161.315</u>	<u>22.110.610</u>	<u>2,12</u>
Transportindustrie					
DSV A/S	215.589	DKK	26.655.518	41.490.994	3,98
			<u>26.655.518</u>	<u>41.490.994</u>	<u>3,98</u>
Summe Dänemark			74.257.720	84.534.028	8,11
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	665.190	NOK	37.435.421	36.536.234	3,50
			<u>37.435.421</u>	<u>36.536.234</u>	<u>3,50</u>
Summe Färöer			37.435.421	36.536.234	3,50
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	119.591	EUR	23.238.806	18.530.625	1,78
			<u>23.238.806</u>	<u>18.530.625</u>	<u>1,78</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	778.034	EUR	32.491.757	47.724.606	4,57
			<u>32.491.757</u>	<u>47.724.606</u>	<u>4,57</u>
Internetsoftware					
Capgemini SE	382.217	EUR	43.065.474	66.333.761	6,36
			<u>43.065.474</u>	<u>66.333.761</u>	<u>6,36</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	38.004	EUR	15.544.744	32.797.452	3,14
			<u>15.544.744</u>	<u>32.797.452</u>	<u>3,14</u>
Pharma und Kosmetik					
Sartorius Stedim Biotech	119.241	EUR	41.520.351	27.270.417	2,61
			<u>41.520.351</u>	<u>27.270.417</u>	<u>2,61</u>
Summe Frankreich			<u>155.861.132</u>	<u>192.656.861</u>	<u>18,46</u>
Deutschland					
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	504.086	EUR	33.264.734	29.277.315	2,81
			<u>33.264.734</u>	<u>29.277.315</u>	<u>2,81</u>
Textilien					
adidas AG	92.940	EUR	26.981.000	16.522.873	1,58
Zalando SE	470.148	EUR	39.722.299	12.393.101	1,19
			<u>66.703.299</u>	<u>28.915.974</u>	<u>2,77</u>
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	351.184	GBP	32.496.192	46.145.586	4,42
Dechra Pharmaceuticals PLC	345.570	GBP	10.142.810	14.843.344	1,42
			<u>42.639.002</u>	<u>60.988.930</u>	<u>5,84</u>
Summe Deutschland			<u>142.607.035</u>	<u>119.182.219</u>	<u>11,42</u>
Vereinigtes Königreich					
Holding- und Finanzgesellschaften					
London Stock Exchange Group PLC	243.772	GBP	22.681.230	23.765.232	2,28
			<u>22.681.230</u>	<u>23.765.232</u>	<u>2,28</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Keywords Studios PLC	813.375	GBP	22.454.843	17.155.752	1,64
			<u>22.454.843</u>	<u>17.155.752</u>	<u>1,64</u>
Summe Vereinigtes Königreich			<u>45.136.073</u>	<u>40.920.984</u>	<u>3,92</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	425.949	EUR	24.150.630	25.940.294	2,49
			24.150.630	25.940.294	2,49
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	231.081	USD	32.922.405	52.994.011	5,08
			32.922.405	52.994.011	5,08
Summe Irland			57.073.035	78.934.305	7,57
Israel					
Nachrichtenübermittlung					
Nice Ltd	60.654	ILS	10.693.581	11.340.856	1,09
			10.693.581	11.340.856	1,09
Summe Israel			10.693.581	11.340.856	1,09
Italien					
Textilien					
Moncler SpA	368.611	EUR	15.205.104	23.347.821	2,24
			15.205.104	23.347.821	2,24
Summe Italien			15.205.104	23.347.821	2,24
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	1.045.588	GBP	48.464.260	33.324.090	3,19
			48.464.260	33.324.090	3,19
Summe Jersey			48.464.260	33.324.090	3,19
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Spotify Technology SA	83.391	USD	15.871.073	12.271.700	1,18
			15.871.073	12.271.700	1,18
Summe Luxemburg			15.871.073	12.271.700	1,18

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	36.847	EUR	58.548.062	58.431.973	5,60
			<u>58.548.062</u>	<u>58.431.973</u>	<u>5,60</u>
Elektronische Halbleiter					
ASM International NV	32.275	EUR	10.121.805	12.533.996	1,20
ASML Holding NV	136.427	EUR	38.289.128	90.451.101	8,67
			<u>48.410.933</u>	<u>102.985.097</u>	<u>9,87</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Alfen N.V.	362.178	EUR	26.559.577	22.302.921	2,14
TKH Group NV	227.358	EUR	8.207.150	10.326.600	0,99
			<u>34.766.727</u>	<u>32.629.521</u>	<u>3,13</u>
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	2.631.100	EUR	23.955.098	33.388.659	3,20
			<u>23.955.098</u>	<u>33.388.659</u>	<u>3,20</u>
Summe Niederlande			<u>165.680.820</u>	<u>227.435.250</u>	<u>21,80</u>
Norwegen					
Landwirtschaft und Fischerei					
Salmar ASA	169.266	NOK	10.000.265	6.269.030	0,60
			<u>10.000.265</u>	<u>6.269.030</u>	<u>0,60</u>
Summe Norwegen			<u>10.000.265</u>	<u>6.269.030</u>	<u>0,60</u>
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	72.302	CHF	25.553.050	39.511.688	3,79
Sika AG	167.266	CHF	25.941.208	43.818.818	4,20
			<u>51.494.258</u>	<u>83.330.506</u>	<u>7,99</u>
Mechanik und Maschinen					
VAT Group AG	69.032	CHF	16.105.976	26.168.235	2,51
			<u>16.105.976</u>	<u>26.168.235</u>	<u>2,51</u>
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	231.393	CHF	26.526.836	34.410.384	3,30
			<u>26.526.836</u>	<u>34.410.384</u>	<u>3,30</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Summe Schweiz			94.127.070	143.909.125	13,80
Aktien			872.412.589	1.010.662.503	96,88
American Depository Receipts					
Deutschland					
Biotechnologie					
BioNTech SE	141.768	USD	15.507.822	14.024.766	1,34
			15.507.822	14.024.766	1,34
Summe Deutschland			15.507.822	14.024.766	1,34
Vereinigtes Königreich					
Pharma und Kosmetik					
Abcam PLC	700.701	USD	10.072.469	15.715.998	1,51
			10.072.469	15.715.998	1,51
American Depository Receipts			25.580.291	29.740.764	2,85
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			897.992.880	1.040.403.267	99,73
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			897.992.880	1.040.403.267	99,73
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(1.203.227)	(0,12)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				4.091.564	0,39
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				1.043.291.604	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					98,55

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
Netcompany Group A/S	486.081	DKK	23.137.753	18.435.477	3,32
SimCorp A/S	56.444	DKK	4.637.827	5.480.714	0,99
			<u>27.775.580</u>	<u>23.916.191</u>	<u>4,31</u>
Summe Dänemark			27.775.580	23.916.191	4,31
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	372.249	NOK	20.733.235	20.446.153	3,68
			<u>20.733.235</u>	<u>20.446.153</u>	<u>3,68</u>
Summe Färöer			20.733.235	20.446.153	3,68
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	78.439	EUR	14.883.326	12.154.123	2,19
			<u>14.883.326</u>	<u>12.154.123</u>	<u>2,19</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	436.643	EUR	18.037.047	26.783.682	4,82
			<u>18.037.047</u>	<u>26.783.682</u>	<u>4,82</u>
Internetsoftware					
Equasens	135.948	EUR	9.822.033	11.514.796	2,07
			<u>9.822.033</u>	<u>11.514.796</u>	<u>2,07</u>
Summe Frankreich			42.742.406	50.452.601	9,08
Deutschland					
Elektronik und elektrische Geräte					
Rational AG	13.185	EUR	7.280.797	8.741.655	1,57
			<u>7.280.797</u>	<u>8.741.655</u>	<u>1,57</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
CTS Eventim AG & Co KGaA	99.988	EUR	4.556.567	5.784.306	1,04
			<u>4.556.567</u>	<u>5.784.306</u>	<u>1,04</u>
Internetsoftware					
Bechtle AG	199.367	EUR	10.944.311	7.241.009	1,30
Nemetschek SE	384.267	EUR	21.359.275	26.376.088	4,74
New Work SE	50.000	EUR	11.257.314	6.180.000	1,11
			<u>43.560.900</u>	<u>39.797.097</u>	<u>7,15</u>
Mechanik und Maschinen					
STRATEC SE	220.628	EUR	19.778.098	13.987.815	2,52
			<u>19.778.098</u>	<u>13.987.815</u>	<u>2,52</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	317.827	EUR	20.510.101	18.459.392	3,32
			<u>20.510.101</u>	<u>18.459.392</u>	<u>3,32</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	106.990	EUR	12.020.600	10.596.290	1,91
			<u>12.020.600</u>	<u>10.596.290</u>	<u>1,91</u>
Summe Deutschland			107.707.063	97.366.555	17,51
Vereinigtes Königreich					
Landwirtschaft und Fischerei					
Genus PLC	589.423	GBP	24.471.336	14.877.361	2,68
			<u>24.471.336</u>	<u>14.877.361</u>	<u>2,68</u>
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	720.191	GBP	15.315.451	19.109.578	3,44
			<u>15.315.451</u>	<u>19.109.578</u>	<u>3,44</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Auto Trader Group PLC	1.878.309	GBP	13.210.247	13.360.476	2,40
Keywords Studios PLC	910.730	GBP	28.742.196	19.209.170	3,45
			<u>41.952.443</u>	<u>32.569.646</u>	<u>5,85</u>
Einzelhandel					
Games Workshop Group PLC	134.449	GBP	15.882.901	17.108.841	3,08
			<u>15.882.901</u>	<u>17.108.841</u>	<u>3,08</u>
Summe Vereinigtes Königreich			97.622.131	83.665.426	15,05

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	239.478	EUR	13.095.424	14.584.210	2,62
			13.095.424	14.584.210	2,62
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	45.638	USD	9.671.710	10.466.203	1,88
			9.671.710	10.466.203	1,88
Summe Irland			22.767.134	25.050.413	4,50
Italien					
Chemie					
SOL SpA	94.060	EUR	2.382.833	2.487.887	0,45
			2.382.833	2.487.887	0,45
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	590.029	EUR	12.179.189	19.819.074	3,56
			12.179.189	19.819.074	3,56
Textilien					
Moncler SpA	456.697	EUR	17.445.806	28.927.189	5,20
			17.445.806	28.927.189	5,20
Summe Italien			32.007.828	51.234.150	9,21
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	516.108	GBP	24.265.766	16.448.954	2,96
			24.265.766	16.448.954	2,96
Summe Jersey			24.265.766	16.448.954	2,96
Niederlande					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Alfen N.V.	214.248	EUR	18.166.311	13.193.392	2,37
			18.166.311	13.193.392	2,37

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	824.970	EUR	7.118.366	10.468.869	1,88
			7.118.366	10.468.869	1,88
Summe Niederlande			25.284.677	23.662.261	4,25
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	728.851	EUR	11.829.745	18.396.199	3,31
			11.829.745	18.396.199	3,31
Summe Portugal			11.829.745	18.396.199	3,31
Schweden					
Sonstige Dienstleistungen					
MIPS AB	336.729	SEK	19.665.353	15.264.463	2,75
			19.665.353	15.264.463	2,75
Pharma und Kosmetik					
Vitrolife AB	844.526	SEK	16.395.499	15.006.756	2,70
			16.395.499	15.006.756	2,70
Summe Schweden			36.060.852	30.271.219	5,45
Schweiz					
Elektronik und elektrische Geräte					
Belimo Holding AG	27.423	CHF	10.424.130	12.536.225	2,25
			10.424.130	12.536.225	2,25
Holding- und Finanzgesellschaften					
Medacta Group SA	87.963	CHF	9.601.276	10.976.644	1,97
			9.601.276	10.976.644	1,97
Mechanik und Maschinen					
VAT Group AG	53.865	CHF	16.532.990	20.418.820	3,67
			16.532.990	20.418.820	3,67
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	56.915	CHF	5.990.594	8.463.813	1,52
			5.990.594	8.463.813	1,52
Summe Schweiz			42.548.990	52.395.502	9,41

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Aktien			491.345.407	493.305.624	88,72
American Depository Receipts					
Vereinigtes Königreich					
Pharma und Kosmetik					
Abcam PLC	162.751	USD	2.355.933	3.650.336	0,66
Dechra Pharmaceuticals PLC	383.076	GBP	14.634.306	16.454.347	2,96
			<u>16.990.239</u>	<u>20.104.683</u>	<u>3,62</u>
Summe Vereinigtes Königreich			16.990.239	20.104.683	3,62
American Depository Receipts			16.990.239	20.104.683	3,62
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			508.335.646	513.410.307	92,34
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
AMPLIFON N	345.422	EUR	5.555.549	11.602.725	2,09
			<u>5.555.549</u>	<u>11.602.725</u>	<u>2,09</u>
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	1.455.484	EUR	11.508.806	18.470.092	3,32
			<u>11.508.806</u>	<u>18.470.092</u>	<u>3,32</u>
Summe Italien			17.064.355	30.072.817	5,41
Aktien			17.064.355	30.072.817	5,41
Andere übertragbare Wertpapiere			17.064.355	30.072.817	5,41
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			525.400.001	543.483.124	97,75
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(5)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				12.508.553	2,25
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				555.991.672	100,00

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies

zum 30. Juni 2023

(in EUR)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	91,54
Andere übertragbare Wertpapiere	5,36

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland
zum 30. Juni 2023
(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettöver- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	15.441	DKK	1.348.199	1.463.432	1,16
			<u>1.348.199</u>	<u>1.463.432</u>	<u>1,16</u>
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	20.641	DKK	2.065.692	2.308.556	1,83
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	62.695	DKK	4.086.684	9.035.402	7,17
			<u>6.152.376</u>	<u>11.343.958</u>	<u>9,00</u>
Summe Dänemark			<u>7.500.575</u>	<u>12.807.390</u>	<u>10,16</u>
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	52.352	NOK	3.114.769	2.806.655	2,23
			<u>3.114.769</u>	<u>2.806.655</u>	<u>2,23</u>
Summe Färöer			<u>3.114.769</u>	<u>2.806.655</u>	<u>2,23</u>
Frankreich					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	45.705	EUR	1.950.266	2.736.436	2,17
			<u>1.950.266</u>	<u>2.736.436</u>	<u>2,17</u>
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	99.377	EUR	2.786.595	3.940.551	3,13
			<u>2.786.595</u>	<u>3.940.551</u>	<u>3,13</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	8.013	EUR	3.240.215	6.749.689	5,35
			<u>3.240.215</u>	<u>6.749.689</u>	<u>5,35</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland
zum 30. Juni 2023
(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Wahrung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettover- mogens
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	35.531	EUR	4.257.851	5.985.852	4,75
L'Oreal SA	9.585	EUR	2.049.559	3.995.760	3,16
Sartorius Stedim Biotech	9.777	EUR	3.538.586	2.182.476	1,73
			<u>9.845.996</u>	<u>12.164.088</u>	<u>9,64</u>
Textilien					
Hermes International	1.697	EUR	1.981.471	3.296.193	2,62
			<u>1.981.471</u>	<u>3.296.193</u>	<u>2,62</u>
Summe Frankreich			<u>19.804.543</u>	<u>28.886.957</u>	<u>22,91</u>
Deutschland					
Aerospace technology					
MTU Aero Engines AG	8.884	EUR	1.730.787	2.058.576	1,63
			<u>1.730.787</u>	<u>2.058.576</u>	<u>1,63</u>
Internetsoftware					
Nemetschek SE	31.409	EUR	1.869.696	2.104.307	1,67
			<u>1.869.696</u>	<u>2.104.307</u>	<u>1,67</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	14.323	EUR	1.708.533	1.384.594	1,10
			<u>1.708.533</u>	<u>1.384.594</u>	<u>1,10</u>
Textilien					
adidas AG	12.759	EUR	3.968.977	2.213.998	1,75
			<u>3.968.977</u>	<u>2.213.998</u>	<u>1,75</u>
Summe Deutschland			<u>9.277.993</u>	<u>7.761.475</u>	<u>6,15</u>
Vereinigtes Konigreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	101.978	GBP	2.465.150	2.641.117	2,10
			<u>2.465.150</u>	<u>2.641.117</u>	<u>2,10</u>
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	43.095	GBP	1.198.455	1.284.730	1,02
			<u>1.198.455</u>	<u>1.284.730</u>	<u>1,02</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland

zum 30. Juni 2023

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettover- mogens
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	23.404	GBP	2.237.328	3.001.672	2,38
Dechra Pharmaceuticals PLC	46.773	GBP	1.763.974	1.960.960	1,55
			4.001.302	4.962.632	3,93
Summe Vereinigtes Königreich			7.664.907	8.888.479	7,05
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	38.946	EUR	2.902.705	2.315.037	1,84
			2.902.705	2.315.037	1,84
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	15.777	USD	3.821.492	5.378.901	4,27
			3.821.492	5.378.901	4,27
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	17.943	USD	3.471.699	4.953.542	3,93
			3.471.699	4.953.542	3,93
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	13.538	USD	2.342.804	3.030.364	2,40
			2.342.804	3.030.364	2,40
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	192.492	EUR	2.895.539	3.234.428	2,57
			2.895.539	3.234.428	2,57
Summe Irland			15.434.239	18.912.272	15,01
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	17.539	EUR	424.988	575.033	0,45
			424.988	575.033	0,45
Summe Italien			424.988	575.033	0,45

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland
zum 30. Juni 2023
(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettover- mögens
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	125.597	GBP	3.213.226	4.311.383	3,42
			3.213.226	4.311.383	3,42
Summe Jersey			3.213.226	4.311.383	3,42
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	11.507	EUR	1.887.333	3.363.850	2,67
			1.887.333	3.363.850	2,67
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	2.149	EUR	3.166.473	3.326.309	2,64
			3.166.473	3.326.309	2,64
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	15.991	EUR	5.511.450	10.348.250	8,21
			5.511.450	10.348.250	8,21
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	117.587	EUR	1.089.198	1.456.460	1,15
Heineken NV	40.800	EUR	3.625.657	3.750.564	2,98
			4.714.855	5.207.024	4,13
Summe Niederlande			15.280.111	22.245.433	17,65
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	151.445	EUR	2.561.804	3.730.972	2,96
			2.561.804	3.730.972	2,96
Summe Portugal			2.561.804	3.730.972	2,96
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	43.086	EUR	2.196.505	2.931.208	2,33
			2.196.505	2.931.208	2,33

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland
zum 30. Juni 2023
(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettover- mögens
Einzelhandel					
Industria de Diseo Textil SA	99.323	EUR	2.865.786	3.437.687	2,73
			2.865.786	3.437.687	2,73
Summe Spanien			5.062.291	6.368.895	5,06
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	124.038	SEK	2.495.895	2.660.905	2,11
			2.495.895	2.660.905	2,11
Summe Schweden			2.495.895	2.660.905	2,11
Aktien			91.835.341	119.955.849	95,16
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			91.835.341	119.955.849	95,16
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
AMPLIFON N	38.796	EUR	722.604	1.271.964	1,01
			722.604	1.271.964	1,01
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	102.410	EUR	923.362	1.268.474	1,01
			923.362	1.268.474	1,01
Summe Italien			1.645.966	2.540.438	2,02
Aktien			1.645.966	2.540.438	2,02
Andere übertragbare Wertpapiere			1.645.966	2.540.438	2,02
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			93.481.307	122.496.287	97,18
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(799.686)	(0,63)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				4.343.456	3,45
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				126.040.057	100,00

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland
zum 30. Juni 2023
(in CHF)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	94,25
Andere übertragbare Wertpapiere	2,00
Derivate	0,11

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK
zum 30. Juni 2023
(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	51.233	DKK	3.959.998	4.269.026	1,68
			<u>3.959.998</u>	<u>4.269.026</u>	<u>1,68</u>
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	44.889	DKK	4.343.351	4.413.991	1,73
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	141.455	DKK	8.954.289	17.923.166	7,04
			<u>13.297.640</u>	<u>22.337.157</u>	<u>8,77</u>
Summe Danemark			<u>17.257.638</u>	<u>26.606.183</u>	<u>10,45</u>
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	216.828	EUR	6.356.612	7.559.070	2,97
			<u>6.356.612</u>	<u>7.559.070</u>	<u>2,97</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	16.254	EUR	8.421.650	12.037.344	4,73
			<u>8.421.650</u>	<u>12.037.344</u>	<u>4,73</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	76.794	EUR	9.108.665	11.374.379	4,47
L'Oreal SA	24.868	EUR	6.482.322	9.114.442	3,58
Sartorius Stedim Biotech	25.504	EUR	7.008.256	5.005.346	1,97
			<u>22.599.243</u>	<u>25.494.167</u>	<u>10,02</u>
Textilien					
Hermes International	3.720	EUR	3.270.307	6.352.660	2,50
			<u>3.270.307</u>	<u>6.352.660</u>	<u>2,50</u>
Summe Frankreich			<u>40.647.812</u>	<u>51.443.241</u>	<u>20,22</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK
zum 30. Juni 2023
(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Wahrung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettover- mogens
Deutschland					
Aerospace technology					
MTU Aero Engines AG	19.257	EUR	3.214.658	3.923.096	1,54
			<u>3.214.658</u>	<u>3.923.096</u>	<u>1,54</u>
Internetsoftware					
Nemetschek SE	66.188	EUR	3.345.528	3.898.667	1,53
			<u>3.345.528</u>	<u>3.898.667</u>	<u>1,53</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	32.603	EUR	3.447.962	2.770.944	1,09
			<u>3.447.962</u>	<u>2.770.944</u>	<u>1,09</u>
Textilien					
adidas AG	27.214	EUR	6.283.066	4.151.785	1,63
			<u>6.283.066</u>	<u>4.151.785</u>	<u>1,63</u>
Summe Deutschland			16.291.214	14.744.492	5,79
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	108.162	EUR	6.566.107	5.652.644	2,22
			<u>6.566.107</u>	<u>5.652.644</u>	<u>2,22</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	45.705	USD	8.934.803	11.093.443	4,35
			<u>8.934.803</u>	<u>11.093.443</u>	<u>4,35</u>
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	30.805	USD	4.716.342	6.062.383	2,38
			<u>4.716.342</u>	<u>6.062.383</u>	<u>2,38</u>
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	528.499	EUR	6.408.198	7.807.479	3,07
			<u>6.408.198</u>	<u>7.807.479</u>	<u>3,07</u>
Summe Irland			26.625.450	30.615.949	12,02

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK
zum 30. Juni 2023
(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	188.691	EUR	4.629.907	5.439.022	2,14
			4.629.907	5.439.022	2,14
Summe Italien			4.629.907	5.439.022	2,14
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	24.936	EUR	3.629.552	6.408.896	2,52
			3.629.552	6.408.896	2,52
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	4.579	EUR	5.757.373	6.231.300	2,45
			5.757.373	6.231.300	2,45
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	35.527	EUR	13.740.120	20.213.043	7,94
			13.740.120	20.213.043	7,94
Grafik und Verlagswesen					
Wolters Kluwer NV	24.115	EUR	2.384.881	2.406.726	0,95
			2.384.881	2.406.726	0,95
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	365.902	EUR	3.081.867	3.984.612	1,57
Heineken NV	101.963	EUR	8.179.350	8.240.639	3,24
			11.261.217	12.225.251	4,81
Summe Niederlande			36.773.143	47.485.216	18,67
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	301.661	EUR	4.232.165	6.533.835	2,57
			4.232.165	6.533.835	2,57
Summe Portugal			4.232.165	6.533.835	2,57

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK
zum 30. Juni 2023
(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	145.540	EUR	7.261.549	8.705.120	3,42
			7.261.549	8.705.120	3,42
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	294.994	EUR	6.953.657	8.976.593	3,53
			6.953.657	8.976.593	3,53
Summe Spanien			14.215.206	17.681.713	6,95
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	304.764	SEK	5.696.690	5.748.045	2,25
			5.696.690	5.748.045	2,25
Summe Schweden			5.696.690	5.748.045	2,25
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	10.883	CHF	4.388.512	5.103.681	2,00
Sika AG	27.717	CHF	5.354.188	6.231.016	2,45
			9.742.700	11.334.697	4,45
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	348	CHF	2.304.158	3.438.962	1,34
			2.304.158	3.438.962	1,34
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	150.295	CHF	8.507.666	9.791.396	3,85
			8.507.666	9.791.396	3,85
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	83.683	CHF	7.691.261	10.679.137	4,19
			7.691.261	10.679.137	4,19
Summe Schweiz			28.245.785	35.244.192	13,83
Aktien			194.615.010	241.541.888	94,89
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			194.615.010	241.541.888	94,89

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK
zum 30. Juni 2023
(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	353.985	EUR	2.830.957	3.854.838	1,51
			2.830.957	3.854.838	1,51
Summe Italien			2.830.957	3.854.838	1,51
Aktien					
			2.830.957	3.854.838	1,51
Andere übertragbare Wertpapiere					
			2.830.957	3.854.838	1,51
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			197.445.967	245.396.726	96,40
Summe der Derivate (Erläuterung 6)					
				137.568	0,05
Barmittel und sonstiges Nettovermögen					
				9.037.499	3,55
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen					
				254.571.793	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,45
Andere übertragbare Wertpapiere					1,51
Derivate					0,05

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	386.400	HKD	10.801.389	4.003.725	2,06
NetEase Inc	303.560	HKD	4.161.375	5.911.125	3,04
Tencent Holdings Ltd	109.883	HKD	5.209.578	4.649.606	2,39
			<u>20.172.342</u>	<u>14.564.456</u>	<u>7,49</u>
Summe Kaimaninseln			20.172.342	14.564.456	7,49
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	408.345	CNY	4.377.668	3.312.153	1,70
			<u>4.377.668</u>	<u>3.312.153</u>	<u>1,70</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.480.790	CNY	6.378.615	5.773.074	2,97
			<u>6.378.615</u>	<u>5.773.074</u>	<u>2,97</u>
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	568.400	CNY	4.334.368	3.630.717	1,86
			<u>4.334.368</u>	<u>3.630.717</u>	<u>1,86</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd - A-Aktien	638.266	CNY	3.084.402	1.986.656	1,02
			<u>3.084.402</u>	<u>1.986.656</u>	<u>1,02</u>
Summe China			18.175.053	14.702.600	7,55
Vereinigtes Königreich					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Prudential PLC	246.996	GBP	3.830.224	3.480.894	1,79
			<u>3.830.224</u>	<u>3.480.894</u>	<u>1,79</u>
Summe Vereinigtes Königreich			3.830.224	3.480.894	1,79

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	115.447	INR	4.051.762	3.971.327	2,04
			4.051.762	3.971.327	2,04
Summe Indien			4.051.762	3.971.327	2,04
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	27.400	JPY	6.392.855	4.542.180	2,33
			6.392.855	4.542.180	2,33
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	250.500	JPY	5.075.808	8.263.632	4,24
			5.075.808	8.263.632	4,24
Elektronische Halbleiter					
Keyence Corp	16.600	JPY	4.122.183	7.792.646	4,00
Lasertec Corp	34.400	JPY	4.952.339	5.134.950	2,64
Murata Manufacturing Co Ltd	92.700	JPY	5.558.291	5.282.300	2,71
NIDEC CORP	35.900	JPY	2.836.358	1.948.563	1,00
Sony Group Corp	92.900	JPY	9.829.732	8.333.266	4,28
			27.298.903	28.491.725	14,63
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	172.500	JPY	8.442.602	6.005.605	3,08
Hamamatsu Photonics KK	140.500	JPY	5.950.330	6.829.855	3,51
			14.392.932	12.835.460	6,59
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	184.200	JPY	6.383.900	5.815.233	2,99
			6.383.900	5.815.233	2,99
Internetsoftware					
M3 Inc	128.400	JPY	3.070.919	2.761.931	1,42
NTT Data Group Corp	141.700	JPY	2.169.588	1.967.634	1,01
SoftBank Group Corp	95.700	JPY	4.506.994	4.484.562	2,30
Z Holdings Corp	752.100	JPY	4.476.362	1.802.522	0,93
			14.223.863	11.016.649	5,66
Freizeit					
Oriental Land Co Ltd	187.500	JPY	4.864.360	7.265.974	3,73
			4.864.360	7.265.974	3,73

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	332.100	JPY	5.127.743	6.761.022	3,47
Daikin Industries Ltd	31.000	JPY	3.972.374	6.276.785	3,22
			<u>9.100.117</u>	<u>13.037.807</u>	<u>6,69</u>
Pharma und Kosmetik					
Kose Corp	41.700	JPY	5.217.702	3.978.573	2,04
Sysmex Corp	92.500	JPY	7.127.772	6.273.118	3,22
			<u>12.345.474</u>	<u>10.251.691</u>	<u>5,26</u>
öffentliche Dienstleistungen					
RENOVA Inc	169.700	JPY	5.530.837	1.902.058	0,98
			<u>5.530.837</u>	<u>1.902.058</u>	<u>0,98</u>
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	29.400	JPY	4.724.600	7.469.250	3,84
Nitori Holdings Co Ltd	30.000	JPY	4.745.683	3.342.789	1,72
Pan Pacific International Holdings Corp	377.000	JPY	5.263.592	6.711.323	3,45
			<u>14.733.875</u>	<u>17.523.362</u>	<u>9,01</u>
Summe Japan			<u>120.342.924</u>	<u>120.945.771</u>	<u>62,11</u>
Sudkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	6.615	KRW	3.464.293	3.348.864	1,72
			<u>3.464.293</u>	<u>3.348.864</u>	<u>1,72</u>
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	137.646	KRW	6.699.297	7.542.973	3,87
			<u>6.699.297</u>	<u>7.542.973</u>	<u>3,87</u>
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	174.072	KRW	3.303.503	2.395.347	1,23
			<u>3.303.503</u>	<u>2.395.347</u>	<u>1,23</u>
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	5.522	KRW	2.975.258	1.236.403	0,64
			<u>2.975.258</u>	<u>1.236.403</u>	<u>0,64</u>
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	4.753	KRW	4.673.160	1.655.855	0,85
			<u>4.673.160</u>	<u>1.655.855</u>	<u>0,85</u>
Summe Südkorea			<u>21.115.511</u>	<u>16.179.442</u>	<u>8,31</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	360.457	TWD	2.906.521	6.666.367	3,42
			2.906.521	6.666.367	3,42
Summe Taiwan			2.906.521	6.666.367	3,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	49.744	USD	3.500.876	3.247.288	1,67
			3.500.876	3.247.288	1,67
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.500.876	3.247.288	1,67
Aktien					
			194.095.213	183.758.145	94,38
Global Depository Receipts					
China					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	65.659	USD	832.556	1.070.242	0,56
			832.556	1.070.242	0,56
Summe China			832.556	1.070.242	0,56
Global Depository Receipts					
			832.556	1.070.242	0,56
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			194.927.769	184.828.387	94,94
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vietnam					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Mobile World Investment Corp	534.900	VND	1.045.461	982.034	0,50
			1.045.461	982.034	0,50
Summe Vietnam			1.045.461	982.034	0,50

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Aktien			1.045.461	982.034	0,50
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1.045.461	982.034	0,50
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Frankreich					
Investmentfonds					
Societe de Gestion Prevoir - Prevoir					
Renaissance Vietnam	12.285	EUR	2.588.903	4.008.416	2,06
			2.588.903	4.008.416	2,06
Summe Frankreich			2.588.903	4.008.416	2,06
Investmentfonds			2.588.903	4.008.416	2,06
Andere übertragbare Wertpapiere			2.588.903	4.008.416	2,06
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			198.562.133	189.818.837	97,50
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(3.069)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				4.865.193	2,50
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				194.680.961	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					93,27
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					0,50
Andere übertragbare Wertpapiere					2,02
Derivate					-

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	835.155	HKD	3.661.310	2.856.097	2,88
			<u>3.661.310</u>	<u>2.856.097</u>	<u>2,88</u>
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	1.626.000	HKD	2.035.860	1.085.159	1,09
			<u>2.035.860</u>	<u>1.085.159</u>	<u>1,09</u>
Summe Bermuda			<u>5.697.170</u>	<u>3.941.256</u>	<u>3,97</u>
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	469.616	HKD	10.628.360	4.865.977	4,90
NetEase Inc	141.875	HKD	1.917.886	2.762.686	2,78
Tencent Holdings Ltd	82.700	HKD	4.720.678	3.499.380	3,53
			<u>17.266.924</u>	<u>11.128.043</u>	<u>11,21</u>
Summe Kaimaninseln			<u>17.266.924</u>	<u>11.128.043</u>	<u>11,21</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	366.600	CNY	3.446.917	2.973.552	3,00
Suofeiya Home Collection Co Ltd	810.248	CNY	3.137.120	1.943.061	1,95
			<u>6.584.037</u>	<u>4.916.613</u>	<u>4,95</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	983.755	CNY	4.621.097	3.835.311	3,87
			<u>4.621.097</u>	<u>3.835.311</u>	<u>3,87</u>
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	1.145.900	CNY	3.711.864	2.623.369	2,64
			<u>3.711.864</u>	<u>2.623.369</u>	<u>2,64</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	119.760	CNY	2.165.174	1.156.043	1,17
			<u>2.165.174</u>	<u>1.156.043</u>	<u>1,17</u>
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	731.000	CNY	6.182.871	4.669.343	4,71
			<u>6.182.871</u>	<u>4.669.343</u>	<u>4,71</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd - A-Aktien	570.136	CNY	2.586.915	1.774.596	1,79
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.353.200	HKD	3.627.087	3.074.892	3,10
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	33.900	CNY	1.558.575	1.399.110	1,41
			<u>7.772.577</u>	<u>6.248.598</u>	<u>6,30</u>
Summe China			31.037.620	23.449.277	23,64
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	758.994	INR	3.120.101	2.239.480	2,25
			<u>3.120.101</u>	<u>2.239.480</u>	<u>2,25</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	150.318	INR	4.463.053	5.170.875	5,21
			<u>4.463.053</u>	<u>5.170.875</u>	<u>5,21</u>
Summe Indien			7.583.154	7.410.355	7,46
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	85.200	JPY	3.493.614	3.065.868	3,09
			<u>3.493.614</u>	<u>3.065.868</u>	<u>3,09</u>
Summe Japan			3.493.614	3.065.868	3,09

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Luxemburg					
Pharma und Kosmetik					
L'Occitane International SA	733.000	HKD	2.162.335	1.762.203	1,78
			2.162.335	1.762.203	1,78
Summe Luxemburg			2.162.335	1.762.203	1,78
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	10.016	KRW	6.101.674	5.070.630	5,11
			6.101.674	5.070.630	5,11
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	117.169	KRW	6.517.450	6.420.838	6,47
			6.517.450	6.420.838	6,47
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	52.748	KRW	2.193.082	1.759.570	1,77
			2.193.082	1.759.570	1,77
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Orion Corp	28.704	KRW	2.716.939	2.614.360	2,64
			2.716.939	2.614.360	2,64
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	131.794	KRW	2.370.156	1.813.574	1,83
			2.370.156	1.813.574	1,83
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	5.712	KRW	4.811.162	1.989.952	2,01
			4.811.162	1.989.952	2,01
Summe Südkorea			24.710.463	19.668.924	19,83
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	261.000	TWD	4.822.489	4.826.988	4,87
			4.822.489	4.826.988	4,87

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	218.000	TWD	2.111.318	2.411.343	2,43
Sinbon Electronics Co Ltd	125.000	TWD	1.127.987	1.482.988	1,49
			3.239.305	3.894.331	3,92
Summe Taiwan			8.061.794	8.721.319	8,79
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	34.180	USD	2.511.479	2.231.270	2,25
			2.511.479	2.231.270	2,25
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			2.511.479	2.231.270	2,25
Aktien					
			102.524.553	81.378.515	82,02
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Autohome Inc	71.357	USD	4.668.337	2.080.770	2,10
			4.668.337	2.080.770	2,10
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	164.076	USD	3.038.488	2.707.254	2,73
			3.038.488	2.707.254	2,73
Summe Kaimaninseln			7.706.825	4.788.024	4,83
			7.706.825	4.788.024	4,83
Global Depository Receipts					
China					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	35.684	USD	452.473	581.649	0,59
			452.473	581.649	0,59
Summe China			452.473	581.649	0,59

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Global Depository Receipts			452.473	581.649	0,59
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			110.683.851	86.748.188	87,44
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Elektronische Halbleiter					
Parade Technologies Ltd	38.000	TWD	974.264	1.311.612	1,32
			974.264	1.311.612	1,32
Summe Kaimaninseln			974.264	1.311.612	1,32
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	26.299	KRW	2.064.219	2.297.504	2,32
			2.064.219	2.297.504	2,32
Summe Südkorea			2.064.219	2.297.504	2,32
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	486.158	VND	1.958.005	1.463.530	1,48
			1.958.005	1.463.530	1,48
Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	662.278	VND	2.196.700	2.414.931	2,43
Mobile World Investment Corp	1.939.700	VND	4.712.111	3.561.134	3,59
			6.908.811	5.976.065	6,02
Summe Vietnam			8.866.816	7.439.595	7,50
Aktien					
			11.905.299	11.048.711	11,14
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			11.905.299	11.048.711	11,14

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	122.589.150	97.796.899	98,58
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		44	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		1.412.686	1,42
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		99.209.629	100,00
			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			84,79
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			10,80

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	791.916	HKD	3.296.841	2.708.227	2,93
			<u>3.296.841</u>	<u>2.708.227</u>	<u>2,93</u>
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	1.552.000	HKD	1.975.810	1.035.772	1,12
			<u>1.975.810</u>	<u>1.035.772</u>	<u>1,12</u>
Summe Bermuda			<u>5.272.651</u>	<u>3.743.999</u>	<u>4,05</u>
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	439.620	HKD	9.186.373	4.555.170	4,92
NetEase Inc	134.475	HKD	1.280.526	2.618.588	2,83
Tencent Holdings Ltd	75.523	HKD	4.103.491	3.195.692	3,45
			<u>14.570.390</u>	<u>10.369.450</u>	<u>11,20</u>
Summe Kaimaninseln			<u>14.570.390</u>	<u>10.369.450</u>	<u>11,20</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	343.380	CNY	2.837.013	2.785.211	3,01
Suofeiya Home Collection Co Ltd	773.194	CNY	2.935.545	1.854.202	2,00
			<u>5.772.558</u>	<u>4.639.413</u>	<u>5,01</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A Aktien	931.996	CNY	4.093.959	3.633.521	3,93
			<u>4.093.959</u>	<u>3.633.521</u>	<u>3,93</u>
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	1.087.600	CNY	3.642.405	2.489.899	2,69
			<u>3.642.405</u>	<u>2.489.899</u>	<u>2,69</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	110.140	CNY	1.990.760	1.063.180	1,16
			1.990.760	1.063.180	1,16
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	687.900	CNY	5.806.441	4.394.037	4,75
			5.806.441	4.394.037	4,75
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd - A-Aktien	549.603	CNY	2.451.688	1.710.685	1,86
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.204.529	HKD	3.090.881	2.880.626	3,11
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	31.700	CNY	1.459.793	1.308.312	1,41
			7.002.362	5.899.623	6,38
Summe China			28.308.485	22.119.673	23,92
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	710.502	INR	2.938.585	2.096.400	2,26
			2.938.585	2.096.400	2,26
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	140.918	INR	3.623.302	4.847.519	5,24
			3.623.302	4.847.519	5,24
Summe Indien			6.561.887	6.943.919	7,50
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	79.800	JPY	3.071.459	2.871.552	3,10
			3.071.459	2.871.552	3,10
Summe Japan			3.071.459	2.871.552	3,10

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Luxemburg					
Pharma und Kosmetik					
L'Occitane International SA	666.000	HKD	1.860.906	1.601.129	1,73
			1.860.906	1.601.129	1,73
Summe Luxemburg			1.860.906	1.601.129	1,73
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	9.381	KRW	5.812.173	4.749.159	5,13
			5.812.173	4.749.159	5,13
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	110.677	KRW	4.756.080	6.065.077	6,55
			4.756.080	6.065.077	6,55
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	50.259	KRW	2.092.140	1.676.542	1,81
			2.092.140	1.676.542	1,81
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Orion Corp	27.453	KRW	2.280.421	2.500.419	2,70
			2.280.421	2.500.419	2,70
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	121.208	KRW	1.937.343	1.667.903	1,80
			1.937.343	1.667.903	1,80
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	5.329	KRW	4.312.756	1.856.522	2,01
			4.312.756	1.856.522	2,01
Summe Südkorea			21.190.913	18.515.622	20,00
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	247.103	TWD	2.179.257	4.569.974	4,94
			2.179.257	4.569.974	4,94

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	207.000	TWD	2.037.063	2.289.670	2,47
Sinbon Electronics Co Ltd	121.000	TWD	1.094.358	1.435.533	1,55
			3.131.421	3.725.203	4,02
Summe Taiwan			5.310.678	8.295.177	8,96
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	31.771	USD	2.173.114	2.074.011	2,24
			2.173.114	2.074.011	2,24
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			2.173.114	2.074.011	2,24
Aktien					
			88.320.483	76.534.532	82,70
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Autohome Inc	68.067	USD	5.033.914	1.984.834	2,14
			5.033.914	1.984.834	2,14
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	155.305	USD	3.122.771	2.562.533	2,77
			3.122.771	2.562.533	2,77
Summe Kaimaninseln			8.156.685	4.547.367	4,91
			8.156.685	4.547.367	4,91
Global Depository Receipts					
China					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	32.962	USD	417.958	537.281	0,58
			417.958	537.281	0,58
Summe China			417.958	537.281	0,58
			417.958	537.281	0,58
Global Depository Receipts					
			417.958	537.281	0,58

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			96.895.126	81.619.180	88,19
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Elektronische Halbleiter					
Parade Technologies Ltd	36.000	TWD	919.917	1.242.580	1,34
			919.917	1.242.580	1,34
Summe Kaimaninseln			919.917	1.242.580	1,34
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	24.516	KRW	1.925.734	2.141.740	2,31
			1.925.734	2.141.740	2,31
Summe Südkorea			1.925.734	2.141.740	2,31
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	458.756	VND	1.810.104	1.381.039	1,49
			1.810.104	1.381.039	1,49
Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	635.408	VND	1.715.932	2.316.952	2,50
Mobile World Investment Corp	1.802.200	VND	4.198.768	3.308.695	3,57
			5.914.700	5.625.647	6,07
Summe Vietnam			7.724.804	7.006.686	7,56
Aktien					
			10.570.455	10.391.006	11,21
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			10.570.455	10.391.006	11,21

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	107.465.581	92.010.186	99,40
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		25	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		557.526	0,60
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		92.567.737	100,00
			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			87,74
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			11,17

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	2.159.046	HKD	8.104.198	6.767.730	4,60
			<u>8.104.198</u>	<u>6.767.730</u>	<u>4,60</u>
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	9.595.600	HKD	11.252.948	5.869.758	3,99
			<u>11.252.948</u>	<u>5.869.758</u>	<u>3,99</u>
Summe Bermuda			<u>19.357.146</u>	<u>12.637.488</u>	<u>8,59</u>
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Li Auto Inc	165.800	HKD	1.567.668	2.627.666	1,79
Mint Group Ltd	1.248.000	HKD	3.641.772	3.138.336	2,13
			<u>5.209.440</u>	<u>5.766.002</u>	<u>3,92</u>
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	700.000	HKD	5.962.502	3.074.357	2,09
			<u>5.962.502</u>	<u>3.074.357</u>	<u>2,09</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Xinyi Solar Holdings Ltd	4.938.000	HKD	5.888.142	5.226.922	3,56
			<u>5.888.142</u>	<u>5.226.922</u>	<u>3,56</u>
Grafik und Verlagswesen					
Bilibili Inc	67.820	HKD	2.026.674	925.710	0,63
			<u>2.026.674</u>	<u>925.710</u>	<u>0,63</u>
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	878.520	HKD	16.676.013	8.343.611	5,68
NetEase Inc	492.925	HKD	3.937.101	8.797.955	5,98
Tencent Holdings Ltd	292.400	HKD	15.173.865	11.340.658	7,71
			<u>35.786.979</u>	<u>28.482.224</u>	<u>19,37</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Freizeit					
H World Group Ltd	233.200	HKD	850.870	825.088	0,56
Trip.com Group Ltd	198.737	HKD	4.859.518	6.336.522	4,31
			<u>5.710.388</u>	<u>7.161.610</u>	<u>4,87</u>
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	666.969	HKD	6.231.193	6.244.725	4,26
Shenzhen International Group Holdings Ltd	50.100	HKD	474.559	438.020	0,30
			<u>6.705.752</u>	<u>6.682.745</u>	<u>4,56</u>
Summe Kaimaninseln			<u>67.289.877</u>	<u>57.319.570</u>	<u>39,00</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	690.665	CNY	5.053.477	5.134.827	3,49
Suofeiya Home Collection Co Ltd	2.755.995	CNY	7.640.544	6.057.902	4,12
			<u>12.694.021</u>	<u>11.192.729</u>	<u>7,61</u>
Biotechnologie					
WuXi AppTec Co Ltd	268.900	HKD	2.815.584	1.965.700	1,34
			<u>2.815.584</u>	<u>1.965.700</u>	<u>1,34</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.828.629	CNY	7.786.399	6.534.532	4,44
			<u>7.786.399</u>	<u>6.534.532</u>	<u>4,44</u>
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	2.124.601	CNY	7.011.494	4.458.259	3,03
			<u>7.011.494</u>	<u>4.458.259</u>	<u>3,03</u>
Konsumgüter					
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	720.800	HKD	3.077.696	2.731.531	1,86
			<u>3.077.696</u>	<u>2.731.531</u>	<u>1,86</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	90.788	CNY	1.971.462	803.277	0,55
TravelSky Technology Ltd - H-Aktien	1.025.000	HKD	1.839.108	1.594.490	1,08
			<u>3.810.570</u>	<u>2.397.767</u>	<u>1,63</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	178.300	CNY	1.760.687	1.444.607	0,98
			<u>1.760.687</u>	<u>1.444.607</u>	<u>0,98</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	1.148.220	CNY	8.332.803	6.722.622	4,57
			<u>8.332.803</u>	<u>6.722.622</u>	<u>4,57</u>
Mechanik und Maschinen					
Contemporary Ampere Technology Co Ltd – A-Aktien	32.940	CNY	996.812	950.947	0,65
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	420.800	CNY	3.800.935	2.973.972	2,02
			<u>4.797.747</u>	<u>3.924.919</u>	<u>2,67</u>
Büroausstattung und Computer					
Focus Media Information Technology Co Ltd – A-Aktien	3.569.938	CNY	3.572.621	3.067.633	2,09
			<u>3.572.621</u>	<u>3.067.633</u>	<u>2,09</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd - A-Aktien	791.719	CNY	2.833.055	2.258.745	1,54
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	5.361.105	HKD	7.361.434	6.420.970	4,37
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	51.500	CNY	2.217.112	1.948.204	1,33
			<u>12.411.601</u>	<u>10.627.919</u>	<u>7,24</u>
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	15.328	CNY	3.503.555	3.270.580	2,22
			<u>3.503.555</u>	<u>3.270.580</u>	<u>2,22</u>
Summe China			<u>71.574.778</u>	<u>58.338.798</u>	<u>39,68</u>
Luxemburg					
Textilien					
Samsonite International SA	689.700	HKD	1.502.035	1.782.784	1,21
			<u>1.502.035</u>	<u>1.782.784</u>	<u>1,21</u>
Summe Luxemburg			<u>1.502.035</u>	<u>1.782.784</u>	<u>1,21</u>
Singapur					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd - A-Aktien	1.421.879	CNY	4.329.909	3.285.085	2,23
			<u>4.329.909</u>	<u>3.285.085</u>	<u>2,23</u>
Summe Singapur			<u>4.329.909</u>	<u>3.285.085</u>	<u>2,23</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Aktien			164.053.745	133.363.725	90,71
American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Noah Holdings Ltd	244.241	USD	7.613.221	3.152.075	2,14
			7.613.221	3.152.075	2,14
Summe Kaimaninseln			7.613.221	3.152.075	2,14
American Depository Receipts			7.613.221	3.152.075	2,14
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	156.078	USD	2.608.134	2.360.483	1,61
			2.608.134	2.360.483	1,61
Summe Kaimaninseln			2.608.134	2.360.483	1,61
Sponsored American Depository Receipts			2.608.134	2.360.483	1,61
Global Depository Receipts					
China					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	115.495	USD	1.460.024	1.725.544	1,17
			1.460.024	1.725.544	1,17
Summe China			1.460.024	1.725.544	1,17
Global Depository Receipts			1.460.024	1.725.544	1,17
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			175.735.124	140.601.827	95,63

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Optionsscheine					
China					
Banken und Finanzinstitute					
Centre Testing International Group Co Ltd % 02.06.2024	2.149.000	USD	6.853.455	5.294.695	3,60
			6.853.455	5.294.695	3,60
Summe China			6.853.455	5.294.695	3,60
Optionsscheine			6.853.455	5.294.695	3,60
Andere übertragbare Wertpapiere			6.853.455	5.294.695	3,60
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			182.588.579	145.896.522	99,23
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				1.127.101	0,77
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				147.023.623	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,11
Andere übertragbare Wertpapiere					3,58

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth India
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Indien					
Automobilindustrie					
Eicher Motors Ltd	42.588	INR	1.384.506	1.858.601	2,69
Endurance Technologies Ltd	140.704	INR	1.940.426	2.709.130	3,91
			<u>3.324.932</u>	<u>4.567.731</u>	<u>6,60</u>
Banken und Finanzinstitute					
Axis Bank Ltd	243.913	INR	2.683.081	2.935.985	4,24
Bandhan Bank Ltd	697.553	INR	2.735.194	2.058.193	2,97
CMS Info Systems Ltd	356.226	INR	1.201.794	1.597.784	2,31
			<u>6.620.069</u>	<u>6.591.962</u>	<u>9,52</u>
Handelshäuser					
PVR Inox Ltd	69.813	INR	1.195.583	1.168.834	1,69
			<u>1.195.583</u>	<u>1.168.834</u>	<u>1,69</u>
Chemie					
Lupin Ltd	80.687	INR	1.128.081	887.873	1,28
Reliance Industries Ltd	99.337	INR	2.820.566	3.088.144	4,46
			<u>3.948.647</u>	<u>3.976.017</u>	<u>5,74</u>
Bau und Baustoffe					
UltraTech Cement Ltd	23.035	INR	2.190.220	2.329.138	3,37
			<u>2.190.220</u>	<u>2.329.138</u>	<u>3,37</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Amber Enterprises India Ltd	46.752	INR	1.762.308	1.285.824	1,86
VIP Industries Ltd	91.191	INR	689.130	682.199	0,99
			<u>2.451.438</u>	<u>1.968.023</u>	<u>2,85</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	20.733	INR	1.064.289	1.269.881	1,83
Varun Beverages Ltd	336.707	INR	925.658	3.294.033	4,76
			<u>1.989.947</u>	<u>4.563.914</u>	<u>6,59</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Colgate-Palmolive India Ltd	82.436	INR	885.778	1.696.363	2,45
Housing Development Finance Corp Ltd	40.624	INR	942.311	1.397.448	2,02
Shriram Finance Ltd	139.124	INR	1.903.682	2.942.763	4,25
			<u>3.731.771</u>	<u>6.036.574</u>	<u>8,72</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth India
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Versicherungen					
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	63.912	INR	1.227.134	1.047.444	1,51
SBI Life Insurance Co Ltd	159.237	INR	2.409.876	2.536.822	3,67
			<u>3.637.010</u>	<u>3.584.266</u>	<u>5,18</u>
Internetsoftware					
Infosys Ltd	182.322	INR	1.723.291	2.968.156	4,29
			<u>1.723.291</u>	<u>2.968.156</u>	<u>4,29</u>
Hypotheken- und Finanzinstitute					
SBI Cards & Payment Services Ltd	246.881	INR	3.226.037	2.549.631	3,68
			<u>3.226.037</u>	<u>2.549.631</u>	<u>3,68</u>
Mineralöl					
Indraprastha Gas Ltd	112.957	INR	644.003	651.776	0,94
Petronet LNG Ltd	714.523	INR	1.636.830	1.939.725	2,80
			<u>2.280.833</u>	<u>2.591.501</u>	<u>3,74</u>
Pharma und Kosmetik					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	25.461	INR	767.390	1.582.326	2,29
Cipla Ltd	145.405	INR	1.102.200	1.798.986	2,60
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	27.120	INR	667.788	782.496	1,13
			<u>2.537.378</u>	<u>4.163.808</u>	<u>6,02</u>
Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	793.854	INR	1.466.862	2.469.107	3,57
REC Ltd	1.382.461	INR	2.040.736	2.774.715	4,01
			<u>3.507.598</u>	<u>5.243.822</u>	<u>7,58</u>
Immobilien-gesellschaften					
Info Edge India Ltd	13.119	INR	181.182	717.027	1,04
Oberoi Realty Ltd	197.982	INR	1.350.410	2.376.717	3,43
			<u>1.531.592</u>	<u>3.093.744</u>	<u>4,47</u>
Summe Indien			<u>43.896.346</u>	<u>55.397.121</u>	<u>80,04</u>
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	85.800	JPY	3.172.115	3.087.459	4,46
			<u>3.172.115</u>	<u>3.087.459</u>	<u>4,46</u>
Summe Japan			<u>3.172.115</u>	<u>3.087.459</u>	<u>4,46</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth India
zum 30. Juni 2023
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	37.302	USD	2.444.989	2.435.075	3,52
			2.444.989	2.435.075	3,52
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			2.444.989	2.435.075	3,52
Aktien					
			49.513.450	60.919.655	88,02
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	69.845	USD	3.929.180	4.868.197	7,03
			3.929.180	4.868.197	7,03
Summe Indien			3.929.180	4.868.197	7,03
American Depository Receipts					
			3.929.180	4.868.197	7,03
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			53.442.630	65.787.852	95,05
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			53.442.630	65.787.852	95,05
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(3)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.423.319	4,95
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				69.211.168	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,02

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	100.478	BRL	780.545	1.307.765	5,78
			<u>780.545</u>	<u>1.307.765</u>	<u>5,78</u>
Handelshäuser					
Atacadao SA	173.900	BRL	572.466	370.072	1,64
			<u>572.466</u>	<u>370.072</u>	<u>1,64</u>
Bau und Baustoffe					
Dexco SA	169.300	BRL	223.614	268.604	1,19
			<u>223.614</u>	<u>268.604</u>	<u>1,19</u>
Konsumgüter					
Arezzo Industria e Comercio SA	85.178	BRL	943.134	1.279.698	5,65
			<u>943.134</u>	<u>1.279.698</u>	<u>5,65</u>
Forstprodukte und Papierindustrie					
Klabin SA	167.557	BRL	660.950	693.089	3,06
			<u>660.950</u>	<u>693.089</u>	<u>3,06</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	467.108	BRL	1.098.688	1.296.689	5,73
Itausa SA	289.922	BRL	440.469	531.039	2,35
Natura & Co Holding SA	248.000	BRL	1.297.778	788.815	3,49
			<u>2.836.935</u>	<u>2.616.543</u>	<u>11,57</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	154.586	BRL	612.958	903.787	3,99
			<u>612.958</u>	<u>903.787</u>	<u>3,99</u>
Internetsoftware					
TOTVS SA	186.391	BRL	803.273	1.061.756	4,69
			<u>803.273</u>	<u>1.061.756</u>	<u>4,69</u>
Mechanik und Maschinen					
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	255.700	BRL	305.533	547.549	2,42
WEG SA	175.154	BRL	843.682	1.256.334	5,55
			<u>1.149.215</u>	<u>1.803.883</u>	<u>7,97</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	195.800	BRL	739.000	1.101.216	4,87
			<u>739.000</u>	<u>1.101.216</u>	<u>4,87</u>
Öffentliche Dienstleistungen					
Engie Brasil Energia SA	102.264	BRL	685.582	887.794	3,92
			<u>685.582</u>	<u>887.794</u>	<u>3,92</u>
Einzelhandel					
Lojas Renner SA	184.607	BRL	847.192	701.530	3,10
			<u>847.192</u>	<u>701.530</u>	<u>3,10</u>
Textilien					
Alpargatas SA	77.700	BRL	437.451	137.301	0,61
			<u>437.451</u>	<u>137.301</u>	<u>0,61</u>
Summe Brasilien			11.292.315	13.133.038	58,04
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pagseguro Digital Ltd	28.286	USD	554.929	244.748	1,08
			<u>554.929</u>	<u>244.748</u>	<u>1,08</u>
Summe Kaimaninseln			554.929	244.748	1,08
Chile					
Landwirtschaft und Fischerei					
Salmones Camanchaca SA	32.942	CLP	231.436	131.772	0,58
			<u>231.436</u>	<u>131.772</u>	<u>0,58</u>
Banken und Finanzinstitute					
Banco Santander Chile	6.853.540	CLP	301.734	297.204	1,31
			<u>301.734</u>	<u>297.204</u>	<u>1,31</u>
Immobilien-gesellschaften					
SMU SA	709.788	CLP	116.372	114.390	0,51
			<u>116.372</u>	<u>114.390</u>	<u>0,51</u>
Summe Chile			649.542	543.366	2,40

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	4.824	USD	580.446	794.656	3,51
			580.446	794.656	3,51
Summe Luxemburg			580.446	794.656	3,51
Mexiko					
Banken und Finanzinstitute					
TF Administradora Industrial S de RL de CV	420.166	MXN	519.457	737.653	3,26
			519.457	737.653	3,26
Holding- und Finanzgesellschaften					
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	418.875	MXN	699.487	795.158	3,51
			699.487	795.158	3,51
Versicherungen					
Qualitas Controladora SAB de CV	96.000	MXN	456.679	651.687	2,88
			456.679	651.687	2,88
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	296.700	MXN	799.381	1.073.817	4,74
			799.381	1.073.817	4,74
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	137.713	MXN	962.324	1.394.919	6,16
			962.324	1.394.919	6,16
Summe Mexiko			3.437.328	4.653.234	20,55
Panama					
Einzelhandel					
InRetail Peru Corp	21.150	USD	645.689	664.936	2,94
			645.689	664.936	2,94
Summe Panama			645.689	664.936	2,94

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America
zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
MercadoLibre Inc	1.169	USD	1.008.743	1.269.292	5,61
			1.008.743	1.269.292	5,61
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			1.008.743	1.269.292	5,61
Aktien					
			18.168.992	21.303.270	94,13
Sponsored American Depositary Receipts					
Brasilien					
Aerospace technology					
Embraer SA	69.683	USD	890.860	987.442	4,36
			890.860	987.442	4,36
Summe Brasilien			890.860	987.442	4,36
Sponsored American Depositary Receipts					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			19.059.852	22.290.712	98,49
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			19.059.852	22.290.712	98,49
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				342.487	1,51
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				22.633.199	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					97,96

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Zoetis Inc - A-Aktien	59.542	10.107.975	12,16
Accenture PLC	31.526	10.098.547	12,15
Microsoft Corp	25.546	7.130.526	8,58
Lonza Group AG	8.060	4.686.989	5,64
ASML Holding NV	5.624	3.829.190	4,61
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	780.100	3.684.183	4,43
Adyen NV	2.133	3.170.857	3,81
Linde PLC	8.963	3.165.292	3,81
Recruit Holdings Co Ltd	100.000	2.785.205	3,35
Daikin Industries Ltd	15.300	2.715.334	3,27
S&P Global Inc	7.107	2.555.048	3,07
Experian PLC	75.852	2.527.184	3,04
Linde PLC	6.610	2.182.397	2,63
Eli Lilly & Co	4.841	2.120.461	2,55
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.557	1.467.846	1,77
EssilorLuxottica SA	6.990	1.407.676	1,69
L'Oreal SA	3.100	1.396.767	1,68
Meituan	47.907	1.321.902	1,59
Johnson & Johnson	8.165	1.294.377	1,56
Intuit Inc	2.698	1.208.149	1,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	12.931	1.198.417	1,44
Alcon Inc	12.873	1.054.813	1,27
Analog Devices Inc	5.372	1.033.131	1,24
Verisk Analytics Inc	4.627	1.021.161	1,23
Housing Development Finance Corp Ltd	29.326	964.048	1,16
Visa Inc – A-Aktien	4.104	958.982	1,15
Hoya Corp	7.700	919.796	1,11

¹ Vormals Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Align Technology Inc	50.081	15.569.283	11,46
Church & Dwight Co Inc	130.421	12.422.737	9,15
Housing Development Finance Corp Ltd	348.085	11.110.791	8,18
Alphabet Inc - A-Aktien	113.592	10.914.873	8,04
Hoya Corp	78.200	9.277.025	6,83
Tencent Holdings Ltd	166.600	8.382.094	6,17
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5.268	4.755.533	3,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	51.869	4.681.044	3,45
Microsoft Corp	14.582	4.199.096	3,09
AIA Group Ltd	360.000	3.992.987	2,94
Eli Lilly & Co	10.689	3.989.763	2,94
ASML Holding NV	4.695	3.035.460	2,24
L'Oreal SA	6.832	3.010.509	2,22
EssilorLuxottica SA	15.435	2.924.652	2,15
Johnson & Johnson	18.030	2.859.910	2,11
Linde PLC	7.096	2.533.919	1,87
Intuit Inc	5.959	2.521.039	1,86
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	510.900	2.176.520	1,60
Analog Devices Inc	11.862	2.156.320	1,59
Alcon Inc	28.425	2.096.533	1,54
Visa Inc – A-Aktien	9.064	2.060.207	1,52
Verisk Analytics Inc	10.216	1.978.370	1,46
NetEase Inc	100.400	1.774.407	1,31
Experian PLC	49.880	1.703.489	1,25
Costco Wholesale Corp	3.071	1.524.908	1,12
S&P Global Inc	4.149	1.450.339	1,07
Amazon.com Inc	13.793	1.431.989	1,05
NIKE Inc - B-Aktien	11.295	1.374.180	1,01
Sika AG	4.939	1.363.369	1,00

¹ Vormalis Comgest Growth World (Namensänderung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Assa Abloy AB	8.921	210.075	27,21
Zoetis Inc - A-Aktien	1.226	208.129	26,96
Lonza Group AG	146	84.077	10,89
Linde PLC	151	53.878	6,98
Accenture PLC	151	43.182	5,59
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	8.300	40.944	5,30
Microsoft Corp	113	30.435	3,95
S&P Global Inc	84	29.209	3,78
Johnson & Johnson	174	28.329	3,67
Linde PLC	73	24.102	3,12
Meituan	670	19.631	2,55

Verkäufe³

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Daikin Industries Ltd	1.400	286.267	37,44
Hoya Corp	2.400	244.356	31,95
Alphabet Inc - A-Aktien	1.373	141.143	18,46
Tencent Holdings Ltd	1.600	81.651	10,68
Meituan	670	11.257	1,47

¹ Vormalig Comgest Growth World Compounders (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

³ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Zoetis Inc - A-Aktien	774	131.396	16,11
Accenture PLC	410	131.332	16,10
Microsoft Corp	488	130.020	15,95
Linde PLC	180	59.430	7,29
Lonza Group AG	93	53.555	6,57
Adyen NV	33	48.767	5,98
S&P Global Inc	122	43.668	5,35
Recruit Holdings Co Ltd	1.300	35.028	4,29
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	7.100	35.025	4,29
Daikin Industries Ltd	200	34.233	4,20
Linde PLC	93	31.674	3,88
ASML Holding NV	41	27.685	3,39
Analog Devices Inc	118	19.432	2,38
EssilorLuxottica SA	99	18.667	2,29
Meituan	440	15.663	1,93

Verkäufe³

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Align Technology Inc	591	183.777	26,47
Church & Dwight Co Inc	1.359	130.577	18,80
Alphabet Inc - A-Aktien	1.153	109.131	15,71
Hoya Corp	700	85.332	12,29
Housing Development Finance Corp Ltd	1.977	63.795	9,18
Tencent Holdings Ltd	900	45.929	6,61
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	43	37.661	5,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	335	30.982	4,46
Meituan	440	7.393	1,06

¹ Vormals Comgest Growth World Plus (Namensänderung zum 2. November 2022).

² Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

³ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Zoetis Inc - A-Aktien	4.338	674.841	19,39
Accenture PLC	2.297	674.177	19,37
Microsoft Corp	1.889	470.349	13,52
Lonza Group AG	416	220.698	6,34
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	42.300	191.960	5,52
Recruit Holdings Co Ltd	6.700	171.254	4,92
Adyen NV	124	168.827	4,85
Daikin Industries Ltd	1.000	162.373	4,67
Linde PLC	503	155.550	4,47
S&P Global Inc	461	153.802	4,42
Experian PLC	4.425	132.621	3,81
Linde PLC	362	114.249	3,28
ASML Holding NV	181	112.604	3,24
Meituan	3.227	76.720	2,20

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Align Technology Inc	3.623	1.046.737	11,35
Church & Dwight Co Inc	8.847	767.633	8,32
Housing Development Finance Corp Ltd	24.913	739.557	8,02
Alphabet Inc - A-Aktien	8.164	726.349	7,88
Hoya Corp	5.900	652.327	7,07
Tencent Holdings Ltd	9.400	436.055	4,73
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	454	367.397	3,98
Eli Lilly & Co	870	303.845	3,29
Microsoft Corp	1.170	303.216	3,29
AIA Group Ltd	24.000	246.900	2,68
ASML Holding NV	380	240.134	2,60
Johnson & Johnson	1.492	225.448	2,44
EssilorLuxottica SA	1.240	209.784	2,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.358	205.839	2,23
L'Oreal SA	523	204.995	2,22
Intuit Inc	475	183.996	2,00
Alcon Inc	2.313	159.801	1,73
Visa Inc – A-Aktien	731	150.944	1,64
Analog Devices Inc	912	150.565	1,63
Experian PLC	4.516	148.014	1,60
Verisk Analytics Inc	783	143.258	1,55
S&P Global Inc	400	135.741	1,47
Linde PLC	395	131.691	1,43
NetEase Inc	7.900	130.401	1,41
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	31.600	125.719	1,36
Costco Wholesale Corp	248	114.276	1,24
Amazon.com Inc	1.087	106.914	1,16
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.500	102.335	1,11
Sika AG	393	100.647	1,09
NIKE Inc - B-Aktien	900	99.462	1,08
Recruit Holdings Co Ltd	3.300	98.329	1,07

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Microsoft Corp	1.579	486.751	6,42
Eli Lilly & Co	1.107	454.745	5,99
ASML Holding NV	553	384.140	5,06
Linde PLC	958	346.125	4,56
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	2.057	327.782	4,32
Johnson & Johnson	1.926	309.438	4,08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	337	300.672	3,96
L'Oreal SA	674	296.970	3,91
EssilorLuxottica SA	1.561	286.145	3,77
Experian PLC	7.662	271.580	3,58
Intuit Inc	590	252.185	3,32
Analog Devices Inc	1.295	237.114	3,13
Alcon Inc	3.062	230.457	3,05
Verisk Analytics Inc	1.065	222.030	2,93
Hoya Corp	1.800	211.186	2,78
Nestle SA	1.681	204.312	2,69
Pernod Ricard SA	880	194.402	2,56
Costco Wholesale Corp	381	191.694	2,53
Visa Inc – A-Aktien	846	191.543	2,52
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5.000	158.735	2,09
Church & Dwight Co Inc	1.715	156.881	2,07
Sony Group Corp	1.600	151.963	2,00
Daikin Industries Ltd	800	151.370	2,00
Amazon.com Inc	1.303	146.449	1,93
Keyence Corp	300	143.528	1,89
S&P Global Inc	389	140.965	1,86
Alphabet Inc - A-Aktien	1.177	136.175	1,79
Shimano Inc	800	136.154	1,79
NIKE Inc - B-Aktien	1.143	129.740	1,71
Adyen NV	76	126.318	1,67
Sika AG	439	120.418	1,59
Straumann Holding AG	794	119.331	1,57
Lonza Group AG	185	118.841	1,57
Hamamatsu Photonics KK	1.800	93.535	1,23
Accenture PLC	247	79.122	1,04
Zoetis Inc - A-Aktien	466	79.109	1,04

Verkäufe³

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Church & Dwight Co Inc	881	84.602	63,34
Hoya Corp	400	48.959	36,66

¹ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.² Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.³ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Accenture PLC	435	139.342	26,18
Lonza Group AG	124	71.411	13,42
Linde PLC	186	68.169	12,81
Adyen NV	45	66.500	12,50
Nestle SA	418	49.801	9,36
Linde PLC	132	43.711	8,21
ASML Holding NV	63	42.541	7,99
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	5.700	28.119	5,28
Meituan	832	22.563	4,25

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Tencent Holdings Ltd	3.200	162.680	11,68
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	857	133.249	9,56
Housing Development Finance Corp Ltd	4.060	129.442	9,29
Hoya Corp	800	95.400	6,85
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.600	77.092	5,53
AIA Group Ltd	6.800	76.539	5,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	769	71.203	5,11
ASML Holding NV	76	50.242	3,61
EssilorLuxottica SA	246	44.069	3,16
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	49	42.855	3,08
Pernod Ricard SA	201	42.615	3,06
Daikin Industries Ltd	200	34.905	2,51
Shimano Inc	200	34.629	2,49
Experian PLC	960	32.567	2,34
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	6.700	30.442	2,18
Nestle SA	245	29.344	2,11
Alcon Inc	384	27.341	1,96
L'Oreal SA	60	25.587	1,84
Lonza Group AG	44	25.479	1,83
NetEase Inc	1.400	25.424	1,82
Adyen NV	16	24.145	1,73
Straumann Holding AG	160	22.094	1,59
Hamamatsu Photonics KK	400	21.439	1,54
Recruit Holdings Co Ltd	600	18.298	1,31
Linde PLC	52	18.082	1,30
Sony Group Corp	200	17.735	1,27
Dassault Systemes SE	440	17.066	1,22
Coloplast A/S – B-Aktien	137	16.711	1,20
Sika AG	59	16.332	1,17
Linde PLC	50	16.257	1,17
Meituan	832	13.979	1,00

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Apple Inc	47.110	7.981.880	6,71
Meta Platforms Inc – A-Aktien	34.033	7.419.285	6,24
Oracle Corp	64.586	6.500.715	5,46
Monolithic Power Systems Inc	13.329	6.230.566	5,24
Microsoft Corp	21.533	6.158.692	5,18
Service Corp International/US	91.679	6.045.367	5,08
Otis Worldwide Corp	72.851	5.973.011	5,02
Avery Dennison Corp	31.478	5.376.020	4,52
Eli Lilly & Co	13.425	5.343.895	4,49
JB Hunt Transport Services Inc	29.742	5.175.886	4,35
GXO Logistics Inc	97.121	4.934.911	4,15
Visa Inc – A-Aktien	21.466	4.875.827	4,10
Alphabet Inc - A-Aktien	42.303	4.770.080	4,01
Johnson & Johnson	27.098	4.374.224	3,68
Zoetis Inc - A-Aktien	24.412	4.107.641	3,45
Vulcan Materials Co	21.462	4.070.363	3,42
Costco Wholesale Corp	7.887	3.952.704	3,32
Intuit Inc	9.182	3.938.430	3,31
Paycom Software Inc	12.837	3.829.376	3,22
Equifax Inc	18.184	3.763.199	3,16
Analog Devices Inc	17.296	3.126.744	2,63
BioMarin Pharmaceutical Inc	25.089	2.385.899	2,01
Warner Music Group Corp	88.216	2.365.185	1,99
Amazon.com Inc	18.920	1.897.513	1,59
IDEXX Laboratories Inc	3.456	1.615.966	1,36
New York Times Co - A-Aktien	35.343	1.324.676	1,11

WESENTLICHE BESTANDSVÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Oracle Corp	192.102	20.448.424	27,63
Microsoft Corp	23.534	6.905.532	9,33
NIKE Inc - B-Aktien	56.043	6.806.086	9,20
Estee Lauder Cos Inc	24.234	5.875.746	7,94
Amazon.com Inc	44.264	4.950.248	6,69
Equifax Inc	15.409	3.036.797	4,10
Align Technology Inc	9.462	2.976.481	4,02
Thermo Fisher Scientific Inc	4.181	2.334.783	3,15
Apple Inc	13.974	2.206.492	2,98
IDEXX Laboratories Inc	4.472	2.094.349	2,83
Costco Wholesale Corp	4.278	2.086.695	2,82
BioMarin Pharmaceutical Inc	18.390	1.944.923	2,63
Alphabet Inc - A-Aktien	13.362	1.404.594	1,90
Meta Platforms Inc – A-Aktien	4.966	1.062.429	1,44
Eli Lilly & Co	3.199	1.033.873	1,40
Johnson & Johnson	6.458	1.016.845	1,37
Visa Inc – A-Aktien	4.448	983.948	1,33
Service Corp International/US	12.800	869.171	1,17
Otis Worldwide Corp	10.221	858.420	1,16
Intuit Inc	1.993	818.455	1,11
JB Hunt Transport Services Inc	4.484	816.706	1,10
Avery Dennison Corp	4.448	806.212	1,09
Vulcan Materials Co	4.165	748.586	1,01

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Käufe
Ajinomoto Co Inc	1.344.700	6.195.755.565	37,65
Toray Industries Inc	4.233.400	3.323.477.274	20,20
M3 Inc	388.500	1.405.606.170	8,54
Z Holdings Corp	3.565.700	1.291.991.452	7,84
Dai-ichi Life Holdings Inc	460.100	1.242.037.460	7,55
Dexerials Corp	429.700	1.175.127.335	7,14
ORIX Corp	375.500	969.136.708	5,89
Nihon M&A Center Holdings Inc	499.000	853.445.262	5,19

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Verkäufe
Sony Group Corp	419.800	5.272.332.206	12,39
FANUC Corp	413.600	5.199.196.001	12,22
Kose Corp	271.000	4.005.439.873	9,41
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	819.100	3.598.386.850	8,46
NIDEC CORP	460.900	3.462.845.405	8,14
CyberAgent Inc	2.419.200	2.439.599.752	5,73
Suzuki Motor Corp	449.200	2.198.989.910	5,17
Dai-ichi Life Holdings Inc	905.400	2.129.399.512	5,01
Japan Airport Terminal Co Ltd	293.100	1.993.201.289	4,69
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	402.700	1.930.624.178	4,54
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	239.000	1.888.011.879	4,44
SoftBank Group Corp	370.700	1.884.596.406	4,43
Systemex Corp	196.500	1.820.396.956	4,28
Oriental Land Co Ltd	322.000	1.691.218.372	3,98
Daikin Industries Ltd	52.900	1.226.650.569	2,88
Pigeon Corp	411.000	828.455.610	1,95
Nihon M&A Center Holdings Inc	341.000	372.887.568	0,88
MonotaRO Co Ltd	169.400	307.858.298	0,72
Food & Life Cos Ltd	103.400	289.868.951	0,68

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Käufe
Ajinomoto Co Inc	2.300	10.712.503	16,48
Olympus Corp	3.300	7.733.625	11,90
Tokyo Electron Ltd	100	4.695.259	7,22
Z Holdings Corp	10.700	3.778.233	5,81
KDDI Corp	800	3.576.511	5,50
Hitachi Ltd	400	3.484.497	5,36
ORIX Corp	1.200	3.097.107	4,76
FUJIFILM Holdings Corp	300	2.596.618	3,99
Recruit Holdings Co Ltd	500	2.253.176	3,47
Terumo Corp	500	2.209.663	3,40
Otsuka Holdings Co Ltd	400	2.165.850	3,33
Lasertec Corp	100	2.086.626	3,21
Kao Corp	400	2.018.962	3,11
Secom Co Ltd	200	1.894.168	2,91
NTT Data Group Corp	900	1.806.842	2,78
TDK Corp	300	1.654.396	2,55
Unicharm Corp	300	1.622.287	2,50
Dai-ichi Life Holdings Inc	600	1.619.696	2,49
Nippon Gas Co Ltd	800	1.568.417	2,41
Makita Corp	400	1.554.066	2,39
Daiichi Sankyo Co Ltd	300	1.449.735	2,23
Fancl Corp	600	1.432.930	2,20

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Verkäufe
Advantest Corp	300	5.382.376	23,64
CyberAgent Inc	3.300	3.964.070	17,41
Tokyo Electron Ltd	200	3.954.548	17,37
Disco Corp	100	2.235.683	9,82
Lasertec Corp	100	2.100.271	9,23
Renesas Electronics Corp	800	2.039.084	8,96
Sysmex Corp	200	1.715.454	7,54
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	300	1.372.150	6,03

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Maruti Suzuki India Ltd	225.260	26.370.906	12,39
Samsung Electronics Co Ltd	347.759	17.943.059	8,43
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	65.105	16.272.299	7,64
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3.444.700	13.703.127	6,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	604.000	10.549.160	4,95
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	3.946.939	9.639.317	4,53
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	223.500	9.559.224	4,49
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	196.979	9.491.404	4,46
Infosys Ltd	464.066	7.038.047	3,31
AIA Group Ltd	640.000	6.778.731	3,18
Tencent Holdings Ltd	157.400	6.531.625	3,07
Mobile World Investment Corp	3.149.600	5.932.912	2,79
LG Chem Ltd	9.799	5.308.261	2,49
Delta Electronics Inc	415.000	4.664.738	2,19
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	42.736	4.622.003	2,17
Wuxi Biologics Cayman Inc	727.500	4.507.287	2,12
ASML Holding NV	7.075	4.472.167	2,10
Xinyi Solar Holdings Ltd	3.682.000	4.161.532	1,95
Housing Development Finance Corp Ltd	124.023	4.117.706	1,93
MercadoLibre Inc	3.141	3.630.546	1,71
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	871.300	3.471.079	1,63
NetEase Inc	181.500	3.452.913	1,62
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	411.250	3.368.290	1,58
Localiza Rent a Car SA	233.900	3.306.906	1,55
LG H&H Co Ltd	4.857	2.984.786	1,40
Globant SA	19.815	2.934.623	1,38
BB Seguridade Participações SA	466.500	2.901.990	1,36
Meituan	86.200	2.654.011	1,25
WEG SA	306.300	2.335.265	1,10
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.683.600	2.203.987	1,04
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	948.300	2.186.353	1,03

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Suzuki Motor Corp	1.063.500	37.708.537	6,09
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	346.435	35.834.910	5,79
BB Seguridade Participações SA	5.126.800	32.898.762	5,31
NCSOFT Corp	99.718	30.145.474	4,87
Housing Development Finance Corp Ltd	880.027	28.433.015	4,59
Sanlam Ltd	7.446.947	24.055.405	3,89
Samsung Electronics Co Ltd	436.293	23.931.515	3,87
MercadoLibre Inc	19.821	23.472.367	3,79
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	318.738	23.115.688	3,73
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.206.000	22.776.431	3,68
Delta Electronics Inc	2.024.000	22.585.496	3,65
LG H&H Co Ltd	51.306	22.505.397	3,64
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	13.518.400	20.626.083	3,33
NetEase Inc	1.103.700	20.504.816	3,31
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	2.386.200	19.118.651	3,09
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	4.234.400	17.294.167	2,79
LG Chem Ltd	30.213	17.112.073	2,76
Discovery Ltd	2.074.124	16.628.629	2,69
China Resources Gas Group Ltd	4.646.300	16.591.736	2,68
Cognizant Technology Solutions Corp	263.870	16.052.730	2,59
AIA Group Ltd	1.532.200	15.907.486	2,57
Tencent Holdings Ltd	351.500	15.588.399	2,52
Localiza Rent a Car SA	945.000	12.754.612	2,06
WEG SA	1.530.500	11.875.178	1,92
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.597.100	10.201.789	1,65
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	966.700	9.519.899	1,54
Alibaba Group Holding Ltd	855.100	9.454.089	1,53
Falabella SA	3.551.508	7.793.581	1,26
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd - A-Aktien	2.128.200	6.865.394	1,11
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	1.003.000	6.673.066	1,08
Vietnam Dairy Products JSC	2.296.800	6.565.275	1,06

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	16.800	65.763	21,36
Mobile World Investment Corp	24.100	44.118	14,33
Tokai Carbon Korea Co Ltd	442	37.247	12,10
HDFC Bank Ltd	452	29.713	9,65
Localiza Rent a Car SA	2.200	24.959	8,11
LG Chem Ltd	37	19.884	6,46
Naspers Ltd - N-Aktien	93	15.319	4,98
Coway Co Ltd	318	13.956	4,53
MTN Group Ltd	1.884	13.211	4,29
WEG SA	1.400	10.601	3,44
Delta Electronics Inc	1.000	9.848	3,20
Samsung Electronics Co Ltd	118	6.556	2,13
Suzuki Motor Corp	100	3.364	1,09
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	1.000	2.917	0,95
Cheil Worldwide Inc	145	2.054	0,67
LG H&H Co Ltd	5	2.048	0,67
Raia Drogasil SA	688	1.723	0,56
Petronet LNG Ltd	557	1.506	0,49
Sanlam Ltd	509	1.435	0,47
Infosys Ltd	40	632	0,21

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Cognizant Technology Solutions Corp	953	61.337	13,81
NCSOFT Corp	199	59.090	13,31
HDFC Bank Ltd	589	38.820	8,74
Sanlam Ltd	10.750	33.396	7,52
Naspers Ltd - N-Aktien	136	24.621	5,55
Sinbon Electronics Co Ltd	2.000	22.533	5,07
Delta Electronics Inc	2.000	21.746	4,90
Samsung Electronics Co Ltd	390	20.112	4,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.000	17.059	3,84
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	174	16.878	3,80
LG Chem Ltd	25	13.612	3,07
Pagseguro Digital Ltd	1.489	12.596	2,84
Localiza Rent a Car SA	900	11.418	2,57
Suzuki Motor Corp	300	10.115	2,28
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	3.300	8.779	1,98
BB Seguridade Participações SA	1.400	8.675	1,95
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.100	8.296	1,87
Discovery Ltd	1.126	7.915	1,78
LG H&H Co Ltd	17	7.479	1,68
Raia Drogasil SA	1.200	6.788	1,53
Cheil Worldwide Inc	476	6.625	1,49
MTN Group Ltd	885	5.288	1,19
Petronet LNG Ltd	1.795	4.892	1,10
Vietnam Dairy Products JSC	1.700	4.812	1,08

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Alibaba Group Holding Ltd	345.100	5.004.392	13,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	106.300	4.944.622	12,86
Samsung Electronics Co Ltd	71.652	3.637.388	9,46
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	11.900	2.968.885	7,72
NetEase Inc	143.200	2.626.819	6,83
Delta Electronics Inc	241.000	2.345.171	6,10
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	287.000	2.317.744	6,03
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	883.600	2.123.814	5,52
LG H&H Co Ltd	3.254	2.003.419	5,21
Maruti Suzuki India Ltd	17.081	1.988.178	5,17
Mobile World Investment Corp	827.000	1.550.437	4,03
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	357.400	1.417.711	3,69
Wuxi Biologics Cayman Inc	155.000	962.253	2,50
ASML Holding NV	1.452	937.104	2,44
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	347.100	895.171	2,33
LG Chem Ltd	1.633	888.892	2,31
Xinyi Solar Holdings Ltd	630.000	712.924	1,85
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	10.700	522.651	1,36
Meituan	13.260	436.433	1,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6.000	97.484	0,25

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
BB Seguridade Participações SA	1.925.200	13.138.293	6,78
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	125.165	11.025.414	5,69
Housing Development Finance Corp Ltd	317.787	10.270.803	5,30
Localiza Rent a Car SA	892.200	9.916.234	5,12
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	2.036.600	9.216.668	4,76
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	499.000	8.582.235	4,43
LG H&H Co Ltd	16.770	8.404.095	4,34
Power Grid Corp of India Ltd	2.783.918	7.209.606	3,72
MercadoLibre Inc	6.374	7.112.153	3,67
AIA Group Ltd	652.400	6.981.270	3,60
WEG SA	939.700	6.953.214	3,59
Samsung Electronics Co Ltd	142.917	6.908.735	3,57
NetEase Inc	373.500	6.468.426	3,34
Cognizant Technology Solutions Corp	102.114	6.454.107	3,33
Delta Electronics Inc	660.000	6.356.325	3,28
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	668.900	5.103.265	2,63
NCSOFT Corp	16.161	5.001.059	2,58
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	116.100	4.909.176	2,53
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.087.300	4.142.460	2,14
LG Chem Ltd	7.469	3.905.121	2,02
Infosys Ltd	206.766	3.904.921	2,02
Alibaba Group Holding Ltd	272.500	3.429.547	1,77
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.928.400	3.281.863	1,69
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	68.200	3.198.042	1,65
Vietnam Dairy Products JSC	988.300	3.153.011	1,63
Maruti Suzuki India Ltd	28.347	2.996.094	1,55
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	411.000	2.959.868	1,53
Sanlam Ltd	905.713	2.903.457	1,50
Tencent Holdings Ltd	58.500	2.760.645	1,43
NAVER Corp	14.535	2.475.229	1,28
LG Energy Solution Ltd	5.912	2.427.381	1,25
Discovery Ltd	304.813	2.409.922	1,24
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	168.700	2.297.204	1,19
Falabella SA	1.001.139	2.197.922	1,13

WESENTLICHE BESTANDSVÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Carl Zeiss Meditec AG	562.446	67.922.255	9,37
Heineken NV	528.801	50.346.230	6,94
Halma PLC	1.930.653	49.304.504	6,80
RELX PLC	1.674.542	47.636.848	6,57
Accenture PLC	153.093	39.810.116	5,49
ASML Holding NV	60.093	36.203.885	4,99
ICON PLC	173.424	34.172.290	4,71
Sika AG	130.724	33.231.941	4,58
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	33.457	28.628.973	3,95
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	195.324	27.863.752	3,84
Nemetschek SE	506.890	26.417.207	3,64
Straumann Holding AG	142.902	19.793.391	2,73
EssilorLuxottica SA	131.515	18.771.545	2,59
Alcon Inc	262.051	17.958.496	2,48
Dassault Systemes SE	439.393	16.240.616	2,24
Experian PLC	480.282	15.573.777	2,15
L'Oreal SA	35.954	14.826.929	2,05
Linde PLC	41.889	14.041.528	1,94
Industria de Diseño Textil SA	400.955	12.241.668	1,69
Hermes International	6.284	11.944.467	1,65
Adyen NV	7.882	11.809.429	1,63
Ferrari NV	44.781	11.382.411	1,57
Ryanair Holdings PLC	743.367	11.317.180	1,56
Lonza Group AG	18.772	10.711.022	1,48
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	168.230	10.619.243	1,46
Assa Abloy AB	461.395	10.154.531	1,40
Coloplast A/S – B-Aktien	76.230	9.354.407	1,29
Davide Campari-Milano NV	795.153	9.038.983	1,25
Sartorius Stedim Biotech	29.728	8.420.672	1,16
adidas AG	48.444	7.848.501	1,08
MTU Aero Engines AG	33.506	7.770.626	1,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	676	7.399.544	1,02

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	26.322	23.202.663	28,79
Jeronimo Martins SGPS SA	1.077.892	22.379.003	27,76
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	137.151	20.764.672	25,76
EssilorLuxottica SA	80.537	14.260.722	17,69

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Heineken NV	813	78.796	60,94
Accenture PLC	140	36.567	28,28
Dassault Systemes SE	412	13.933	10,78

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	250	37.811	25,03
SAP SE	315	36.660	24,27
Hermes International	16	31.231	20,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	26	22.919	15,17
EssilorLuxottica SA	126	22.423	14,85

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
ASML Holding NV	18.088	10.509.847	7,15
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	65.219	9.801.331	6,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10.154	8.914.491	6,07
Heineken NV	62.785	6.283.974	4,28
EssilorLuxottica SA	37.416	6.276.220	4,27
Straumann Holding AG	44.639	6.114.866	4,16
Linde PLC	18.205	6.013.452	4,09
Accenture PLC	23.660	5.986.655	4,07
Carl Zeiss Meditec AG	44.957	5.407.065	3,68
Halma PLC	184.913	4.710.828	3,21
Alcon Inc	72.149	4.700.547	3,20
Experian PLC	145.671	4.550.278	3,10
Sika AG	17.404	4.357.055	2,96
ICON PLC	22.571	4.281.673	2,91
Dassault Systemes SE	115.587	4.268.605	2,90
L'Oreal SA	9.189	3.939.713	2,68
Industria de Diseño Textil SA	122.853	3.823.043	2,60
Kingspan Group PLC	60.041	3.687.931	2,51
RELX PLC	125.392	3.566.518	2,43
Ferrari NV	13.709	3.463.003	2,36
Lonza Group AG	5.828	3.330.341	2,27
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	51.081	3.190.822	2,17
Coloplast A/S – B-Aktien	24.002	3.048.406	2,07
Adyen NV	2.080	3.013.162	2,05
Assa Abloy AB	141.360	3.006.717	2,05
Nemetschek SE	50.218	3.006.440	2,05
Davide Campari-Milano NV	219.680	2.557.100	1,74
Hermes International	1.295	2.537.987	1,73
Unilever PLC	49.195	2.434.390	1,66
Sartorius Stedim Biotech	9.109	2.389.972	1,63
adidas AG	14.833	2.356.580	1,60
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	203	2.257.727	1,54
Amplifon SpA	65.514	2.161.772	1,47

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	9.357	1.416.651	26,27
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.564	1.378.655	25,56
EssilorLuxottica SA	7.741	1.377.589	25,54
Jeronimo Martins SGPS SA	59.128	1.220.626	22,63

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Carl Zeiss Meditec AG	6.650	788.203	72,50
Nemetschek SE	2.998	144.432	13,29
Linde PLC	261	80.178	7,38
Dassault Systemes SE	654	22.116	2,03
Kingspan Group PLC	338	17.451	1,61
adidas AG	112	14.378	1,32
Halma PLC	455	10.248	0,94
Reckitt Benckiser Group PLC	154	10.123	0,93

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
ASML Holding NV	1.332	884.035	31,60
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	3.608	541.737	19,37
Hermes International	143	279.807	10,00
EssilorLuxottica SA	877	150.802	5,39
Linde PLC	318	108.092	3,86
Nestle SA	701	77.122	2,76
Alcon Inc	844	61.731	2,21
Straumann Holding AG	415	57.841	2,07
Dassault Systemes SE	1.324	53.063	1,90
L'Oreal SA	118	47.929	1,71
Industria de Diseño Textil SA	1.406	47.790	1,71
Ferrari NV	156	43.682	1,56
Roche Holding AG	133	37.176	1,33
Bakkafrost P/F	582	34.241	1,22
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	486	33.378	1,19
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	3	33.225	1,19
Adyen NV	21	32.582	1,16
Lonza Group AG	60	32.157	1,15
Coloplast A/S – B-Aktien	264	29.762	1,06
Sartorius Stedim Biotech	123	29.659	1,06

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	153.773	20.703.083	19,40
ASM International NV	34.126	10.702.300	10,03
Nice Ltd	60.654	10.693.581	10,02
Dechra Pharmaceuticals PLC	345.570	10.142.810	9,50
Abcam PLC	700.701	10.072.469	9,44
Alfen N.V.	127.735	9.314.130	8,73
Bakkafrost P/F	109.661	6.379.134	5,98
Moncler SpA	99.291	5.286.242	4,95
Davide Campari-Milano NV	508.620	5.094.616	4,77
VAT Group AG	16.843	4.620.557	4,33
Adyen NV	3.175	4.307.525	4,04
Edenred	74.388	3.875.648	3,63
Keywords Studios PLC	119.357	3.796.729	3,55
ICON PLC	5.786	1.000.616	0,94
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	913	737.497	0,69

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
GN Store Nord AS	1.491.542	31.845.678	20,14
ASML Holding NV	26.003	15.858.981	10,03
DSV A/S	86.365	13.877.341	8,78
Wizz Air Holdings PLC	243.063	7.946.810	5,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7.614	6.465.660	4,09
Capgemini SE	36.152	6.326.243	4,00
Salmar ASA	150.016	5.778.699	3,65
Zalando SE	163.213	5.617.207	3,55
Adyen NV	3.451	4.945.022	3,13
Spotify Technology SA	38.826	4.682.899	2,96
Edenred	78.568	4.366.842	2,76
AstraZeneca PLC	33.908	4.291.392	2,71
Lonza Group AG	7.023	3.884.118	2,46
Bakkafrost P/F	65.641	3.827.236	2,42
ICON PLC	16.791	3.473.870	2,20
Sika AG	13.186	3.418.929	2,16
Sartorius Stedim Biotech	10.679	3.086.083	1,95
TKH Group NV	64.711	2.876.444	1,82
adidas AG	16.454	2.484.257	1,57
Straumann Holding AG	18.150	2.358.773	1,49
London Stock Exchange Group PLC	23.786	2.268.704	1,43
Kingspan Group PLC	34.845	2.191.985	1,39
Davide Campari-Milano NV	196.008	2.183.008	1,38
Moncler SpA	32.214	2.162.561	1,37
Scout24 SE	39.504	2.130.452	1,35
BioNTech SE	15.440	1.876.187	1,19
SOITEC	12.931	1.863.518	1,18
Keywords Studios PLC	48.420	1.613.151	1,02

WESENTLICHE BESTANDSVÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
VAT Group AG	28.880	8.309.500	21,88
Carl Zeiss Meditec AG	44.089	5.219.187	13,74
ICON PLC	20.923	4.247.087	11,18
Scout24 SE	54.446	3.098.825	8,16
Rational AG	4.651	3.017.085	7,94
Nemetschek SE	59.089	2.912.230	7,67
Abcam PLC	180.304	2.610.025	6,87
Alfen N.V.	33.596	2.543.598	6,70
SOL SpA	94.060	2.382.833	6,27
Dechra Pharmaceuticals PLC	39.485	1.252.642	3,30
Keywords Studios PLC	31.518	808.587	2,13
Vitrolife AB	42.556	808.354	2,13
Games Workshop Group PLC	6.237	771.130	2,03

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Dechra Pharmaceuticals PLC	653.702	27.374.454	19,77
SimCorp A/S	230.718	22.390.620	16,17
GN Store Nord AS	967.447	20.538.019	14,83
Jeronimo Martins SGPS SA	498.766	10.283.176	7,43
Moncler SpA	97.590	6.045.997	4,37
Edenred	111.429	6.007.055	4,34
Wizz Air Holdings PLC	118.719	3.938.242	2,84
Nemetschek SE	41.443	2.843.744	2,05
Bakkafrost P/F	40.146	2.526.240	1,82
Keywords Studios PLC	98.221	2.491.826	1,80
Bechtle AG	65.885	2.323.002	1,68
Halma PLC	77.671	2.129.884	1,54
Amplifon SpA	63.634	2.104.865	1,52
Scout24 SE	34.277	2.012.978	1,45
Netcompany Group A/S	52.423	1.888.440	1,36
Genus PLC	63.568	1.841.173	1,33
Vitrolife AB	91.081	1.715.949	1,24
Kingspan Group PLC	25.827	1.632.808	1,18
MIPS AB	36.316	1.620.655	1,17
Alfen N.V.	23.106	1.527.837	1,10
Games Workshop Group PLC	13.827	1.500.504	1,08
Auto Trader Group PLC	202.572	1.453.610	1,05

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	% der Summe der Käufe
Carl Zeiss Meditec AG	13.762	1.644.535	25,96
RELX PLC	43.095	1.198.455	18,92
Halma PLC	44.483	1.115.770	17,61
Heineken NV	9.666	899.239	14,20
ICON PLC	2.914	559.062	8,83
Nemetschek SE	10.998	531.026	8,38
Dechra Pharmaceuticals PLC	9.549	298.238	4,71
Dassault Systemes SE	2.634	87.954	1,39

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	% der Summe der Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	38.486	5.532.690	10,92
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.868	3.940.457	7,78
ASML Holding NV	6.627	3.884.609	7,67
EssilorLuxottica SA	19.195	3.092.552	6,11
Linde PLC	6.538	2.077.181	4,10
Jeronimo Martins SGPS SA	93.510	1.917.888	3,79
Accenture PLC	7.435	1.882.818	3,72
L'Oreal SA	3.972	1.577.161	3,11
Experian PLC	52.047	1.516.950	2,99
Dassault Systemes SE	41.181	1.480.322	2,92
Hermes International	703	1.261.074	2,49
Bakkafrost P/F	21.694	1.251.666	2,47
Heineken NV	12.902	1.244.395	2,46
AstraZeneca PLC	9.699	1.225.628	2,42
Adyen NV	890	1.215.434	2,40
Sartorius Stedim Biotech	4.051	1.212.155	2,39
Industria de Diseño Textil SA	41.159	1.206.943	2,38
Ferrari NV	4.769	1.170.138	2,31
Ryanair Holdings PLC	79.767	1.135.329	2,24
Assa Abloy AB	51.400	1.100.260	2,17
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	17.855	1.043.239	2,06
Edenred	18.940	1.010.668	2,00
Davide Campari-Milano NV	91.165	1.003.402	1,98
Coloplast A/S – B-Aktien	8.553	977.328	1,93
Kingspan Group PLC	16.139	966.800	1,91
GN Store Nord AS	42.160	942.390	1,86
Halma PLC	37.435	904.128	1,79
ICON PLC	4.402	844.029	1,67
MTU Aero Engines AG	3.682	833.651	1,65
adidas AG	5.287	744.487	1,47
Nemetschek SE	13.015	737.599	1,46
Amplifon SpA	23.344	725.284	1,43
Dechra Pharmaceuticals PLC	19.382	573.262	1,13

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	% der Summe der Käufe
Carl Zeiss Meditec AG	42.043	4.451.169	10,69
Industria de Diseño Textil SA	126.751	3.289.539	7,90
Wolters Kluwer NV	31.933	3.158.052	7,58
Heineken NV	33.846	2.820.828	6,77
Sika AG	9.907	2.220.510	5,33
ASML Holding NV	4.069	2.133.479	5,12
Accenture PLC	9.143	2.053.761	4,93
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	17.100	2.043.709	4,91
ICON PLC	10.085	1.723.776	4,14
EssilorLuxottica SA	11.142	1.465.630	3,52
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.969	1.433.907	3,44
Nemetschek SE	28.260	1.251.457	3,01
Straumann Holding AG	10.091	1.133.623	2,72
Alcon Inc	16.674	994.903	2,39
Dassault Systemes SE	30.454	933.324	2,24
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	17.272	904.466	2,17
L'Oreal SA	2.482	864.039	2,07
Ryanair Holdings PLC	63.446	837.506	2,01
Sartorius Stedim Biotech	2.919	762.615	1,83
Hermes International	453	722.248	1,73
Assa Abloy AB	36.266	689.347	1,66
Davide Campari-Milano NV	68.710	649.268	1,56
Adyen NV	520	638.758	1,53
Lonza Group AG	1.211	581.510	1,40
Ferrari NV	2.676	574.513	1,38
Amplifon SpA	22.387	569.681	1,37
Coloplast A/S – B-Aktien	5.262	554.417	1,33
MTU Aero Engines AG	2.277	457.340	1,10
adidas AG	3.225	440.213	1,06

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	% der Summe der Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	76.664	10.100.603	10,60
EssilorLuxottica SA	48.769	7.682.521	8,06
ASML Holding NV	13.524	7.391.490	7,76
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.187	4.612.732	4,84
Accenture PLC	17.205	3.924.208	4,12
Straumann Holding AG	31.856	3.839.789	4,03
Jeronimo Martins SGPS SA	195.852	3.719.919	3,90
Alcon Inc	57.213	3.581.681	3,76
Heineken NV	38.814	3.394.217	3,56
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	55.403	3.192.042	3,35
Industria de Diseño Textil SA	107.975	2.898.166	3,04
Ryanair Holdings PLC	197.422	2.724.839	2,86
Dassault Systemes SE	82.540	2.676.733	2,81
Hermes International	1.416	2.383.229	2,50
Sika AG	10.240	2.274.410	2,39
Kingspan Group PLC	40.404	2.221.714	2,33
Ferrari NV	9.493	2.217.369	2,33
Assa Abloy AB	116.015	2.172.833	2,28
Adyen NV	1.742	2.133.242	2,24
Sartorius Stedim Biotech	9.709	2.118.365	2,22
Amplifon SpA	71.830	2.076.192	2,18
Lonza Group AG	4.143	2.059.032	2,16
L'Oreal SA	5.695	2.012.338	2,11
Coloplast A/S – B-Aktien	17.088	1.793.215	1,88
Davide Campari-Milano NV	154.378	1.587.207	1,67
SimCorp A/S	19.503	1.575.507	1,65
ICON PLC	8.842	1.490.856	1,56
Nemetschek SE	25.196	1.477.761	1,55
MTU Aero Engines AG	7.330	1.468.370	1,54
adidas AG	10.360	1.450.452	1,52
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	133	1.277.510	1,34
Carl Zeiss Meditec AG	10.570	1.009.663	1,06

Comgest Growth Asia

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	568.400	4.334.368	41,05
LG Chem Ltd	6.615	3.464.293	32,81
Mobile World Investment Corp	534.900	1.045.461	9,90
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	186.963	763.111	7,23
NTT Data Group Corp	42.800	593.130	5,62
Meituan	13.748	357.569	3,39

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	578.500	4.479.758	27,20
NIDEC CORP	42.000	2.258.491	13,71
Pigeon Corp	123.100	1.825.515	11,08
Tencent Holdings Ltd	27.600	1.361.496	8,27
Keyence Corp	2.500	1.176.365	7,14
Daikin Industries Ltd	5.800	1.170.095	7,10
NCSOFT Corp	3.228	1.096.802	6,66
Cognizant Technology Solutions Corp	16.796	1.005.539	6,11
NetEase Inc	52.500	939.874	5,71
FANUC Corp	26.500	925.177	5,62
Meituan	13.748	230.985	1,40

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Mobile World Investment Corp	755.200	1.327.587	13,13
Coway Co Ltd	30.770	1.287.511	12,73
LG Chem Ltd	2.384	1.284.856	12,71
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	24.200	1.134.851	11,22
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	67.000	1.117.820	11,05
Tokai Carbon Korea Co Ltd	13.392	1.107.516	10,95
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	238.600	1.023.815	10,12
Housing Development Finance Corp Ltd	16.013	531.500	5,26
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	152.500	426.749	4,22
Meituan	10.300	322.541	3,19
FPT Corp	83.700	307.795	3,04
L'Occitane International SA	53.250	134.442	1,33
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	11.400	106.024	1,05

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Samsonite International SA	707.700	1.971.557	10,21
NCSOFT Corp	5.811	1.580.800	8,18
Orion Corp	13.086	1.290.596	6,68
NetEase Inc	63.500	1.122.071	5,81
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	635.200	1.029.366	5,33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	57.000	1.027.357	5,32
Tencent Holdings Ltd	20.300	973.912	5,04
Delta Electronics Inc	67.000	765.254	3,96
Cognizant Technology Solutions Corp	12.521	764.173	3,96
Vietnam Dairy Products JSC	236.100	736.627	3,81
TravelSky Technology Ltd - H-Aktien	317.000	707.379	3,66
Vipshop Holdings Ltd	42.831	673.208	3,48
Samsung Electronics Co Ltd	11.945	631.138	3,27
Alibaba Group Holding Ltd	48.000	591.452	3,06
LG Chem Ltd	1.031	560.085	2,90
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	74.500	524.962	2,72
Housing Development Finance Corp Ltd	14.217	471.966	2,44
Suzuki Motor Corp	11.100	393.541	2,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	89.900	381.467	1,97
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	39.500	323.575	1,68
China Resources Gas Group Ltd	85.100	316.649	1,64
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	111.600	267.887	1,39
Autohome Inc	7.275	232.223	1,20
Suofeiya Home Collection Co Ltd	82.600	227.664	1,18
Bandhan Bank Ltd	77.375	227.039	1,18
Cheil Worldwide Inc	13.436	205.293	1,06
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd - A-Aktien	58.100	195.372	1,01

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Coway Co Ltd	29.760	1.247.278	14,15
Mobile World Investment Corp	692.200	1.215.573	13,79
LG Chem Ltd	2.251	1.213.176	13,77
Tokai Carbon Korea Co Ltd	12.673	1.047.843	11,89
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	21.900	1.028.509	11,67
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	219.600	941.771	10,69
Housing Development Finance Corp Ltd	15.424	511.950	5,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	25.000	413.332	4,69
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	137.500	384.773	4,37
FPT Corp	78.400	288.305	3,27
Meituan	9.582	285.614	3,24
L'Occitane International SA	53.750	135.684	1,54
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	10.600	98.584	1,12

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Samsonite International SA	642.635	1.785.840	11,08
NCSOFT Corp	5.546	1.505.693	9,34
NetEase Inc	68.200	1.192.550	7,40
Orion Corp	11.260	1.109.185	6,88
Tencent Holdings Ltd	20.300	949.130	5,89
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	510.400	833.209	5,17
Cognizant Technology Solutions Corp	13.261	811.216	5,03
Vipshop Holdings Ltd	45.601	712.086	4,42
Vietnam Dairy Products JSC	222.000	694.110	4,31
Delta Electronics Inc	57.000	671.830	4,17
TravelSky Technology Ltd - H-Aktien	288.966	644.798	4,00
Samsung Electronics Co Ltd	11.603	606.630	3,76
LG Chem Ltd	855	474.566	2,94
Alibaba Group Holding Ltd	35.900	422.993	2,62
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	58.700	409.963	2,54
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	20.000	359.117	2,23
Housing Development Finance Corp Ltd	9.742	320.173	1,99
Suzuki Motor Corp	7.800	268.294	1,66
China Resources Gas Group Ltd	60.700	224.824	1,39
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	26.100	207.516	1,29
Bandhan Bank Ltd	65.210	192.809	1,20
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	46.700	186.276	1,16
L'Occitane International SA	62.250	180.256	1,12
Meituan	9.582	162.862	1,01

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth China

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Centre Testing International Group Co Ltd % 02.06.2024	2.317.300	7.390.187	22,02
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.612.000	2.987.018	8,90
WuXi AppTec Co Ltd	194.100	2.208.358	6,58
AIA Group Ltd	196.800	1.910.195	5,69
Man Wah Holdings Ltd	2.162.000	1.774.618	5,29
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	178.300	1.760.687	5,25
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	359.200	1.592.012	4,74
Minth Group Ltd	562.000	1.530.320	4,56
Wuxi Biologics Cayman Inc	155.500	1.102.132	3,28
Contemporary Amperex Technology Co Ltd - A-Aktien	32.940	996.812	2,97
Meituan	34.640	987.806	2,94
Li Auto Inc	90.900	908.944	2,71
Trip.com Group Ltd	29.250	856.175	2,55
H World Group Ltd	233.200	850.870	2,54
Sany Heavy Industry Co Ltd - A-Aktien	355.000	832.405	2,48
Midea Group Co Ltd % 15.03.2024	113.900	818.770	2,44
ANTA Sports Products Ltd	65.200	809.333	2,41
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	18.200	804.842	2,40
Suofeiya Home Collection Co Ltd	252.900	702.032	2,09
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	123.800	504.228	1,50
Shenzhou International Group Holdings Ltd	50.100	474.559	1,41
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	312.400	448.765	1,34
TravelSky Technology Ltd - H-Aktien	217.000	414.719	1,24
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	1.400	342.008	1,02

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Centre Testing International Group Co Ltd 10.01.2023	1.951.600	6.257.771	14,43
Samsonite International SA	2.289.000	6.191.548	14,28
Vipshop Holdings Ltd	215.606	3.064.525	7,07
Focus Media Information Technology Co Ltd - A-Aktien	3.306.400	2.970.156	6,85
Tencent Holdings Ltd	57.200	2.360.224	5,44
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	273.600	1.987.863	4,59
AIA Group Ltd	196.800	1.915.379	4,42
Alibaba Group Holding Ltd	176.900	1.817.683	4,19
NetEase Inc	103.100	1.747.201	4,03
Trip.com Group Ltd	44.698	1.527.346	3,52
Suofeiya Home Collection Co Ltd	488.500	1.317.580	3,04
ANTA Sports Products Ltd	115.000	1.270.351	2,93
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	167.600	1.065.989	2,46
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	271.800	1.004.366	2,32
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	96.700	906.123	2,09
Midea Group Co Ltd % 15.03.2024	113.900	847.902	1,96
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	585.200	767.250	1,77
Meituan	34.640	566.966	1,31
China Resources Gas Group Ltd	169.200	525.300	1,21
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd - A-Aktien	165.700	518.227	1,20
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd - A-Aktien	213.000	517.362	1,19
Trip.com Group Ltd	15.600	495.825	1,14
Man Wah Holdings Ltd	752.000	447.922	1,03

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Axis Bank Ltd	252.254	2.774.833	26,67
SBI Life Insurance Co Ltd	116.278	1.744.006	16,76
UltraTech Cement Ltd	9.949	900.105	8,65
VIP Industries Ltd	91.191	689.130	6,62
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	27.120	667.788	6,42
Indraprastha Gas Ltd	116.820	666.027	6,40
REC Ltd	317.968	446.700	4,29
Cipla Ltd	36.378	405.182	3,89
SBI Cards & Payment Services Ltd	37.270	385.909	3,71
Power Grid Corp of India Ltd	143.064	378.951	3,64
Varun Beverages Ltd	21.514	361.137	3,47
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	6.489	353.801	3,40
Petronet LNG Ltd	126.109	342.081	3,29
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	41.339	290.037	2,79

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Housing Development Finance Corp Ltd	139.250	4.497.228	20,58
Larsen & Toubro Ltd	111.732	3.009.869	13,77
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	344.026	2.114.084	9,67
Shriram Finance Ltd	100.021	1.674.268	7,66
Cipla Ltd	131.532	1.470.697	6,73
Cognizant Technology Solutions Corp	18.442	1.137.290	5,20
Varun Beverages Ltd	56.898	917.843	4,20
REC Ltd	419.943	791.691	3,62
PVR Inox Ltd	43.299	788.787	3,61
Max Financial Services Ltd	90.291	734.520	3,36
Amber Enterprises India Ltd	25.493	699.105	3,20
Britannia Industries Ltd	13.177	697.115	3,19
Endurance Technologies Ltd	29.554	548.393	2,51
Eicher Motors Ltd	14.012	539.027	2,47
Infosys Ltd	25.736	438.821	2,01
Petronet LNG Ltd	150.917	410.257	1,88
Suzuki Motor Corp	11.200	367.761	1,68
Reliance Industries Ltd	3.397	105.232	0,48
Axis Bank Ltd	8.341	99.039	0,45
SBI Cards & Payment Services Ltd	8.443	93.471	0,43

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Banco Santander Chile	6.853.540	301.734	21,23
Dexco SA	169.300	223.614	15,73
Arezzo Industria e Comercio SA	18.600	222.388	15,65
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	91.100	158.181	11,13
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	65.100	121.144	8,52
SMU SA	709.788	116.372	8,19
Localiza Rent a Car SA	12.559	112.374	7,90
TF Administradora Industrial S de RL de CV	50.400	77.759	5,47
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	25.900	49.032	3,45
Globant SA	262	38.776	2,73

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
BB Seguridade Participações SA	139.400	869.572	26,17
MercadoLibre Inc	440	467.090	14,06
Klabin SA	88.500	374.918	11,28
Falabella SA	137.835	295.990	8,91
Itausa SA	154.500	234.477	7,06
WEG SA	28.700	206.825	6,22
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	74.100	188.491	5,67
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	14.500	144.987	4,36
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	34.200	123.601	3,72
Localiza Rent a Car SA	8.100	101.646	3,06
Embraer SA	6.979	99.768	3,00
Raia Drogasil SA	12.200	66.203	1,99
Engie Brasil Energia SA	7.600	64.405	1,94
Natura & Co Holding SA	19.400	61.894	1,86
Salmones Camanchaca SA	5.733	23.097	0,70

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Zusätzliche Bestimmungen für Anleger in der Schweiz

Bestimmungen für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft in und aus der Schweiz

Für den Vertrieb der Anteile der Gesellschaft in und aus der Schweiz gilt neben den Bestimmungen des Prospekts das Folgende:

Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Erfüllungsort und Gerichtsstand

In Bezug auf in der Schweiz vertriebene Anteile der Gesellschaft ist der Erfüllungsort und der Gerichtsstand der Sitz des Repräsentanten in Zürich.

Bezug der Veröffentlichungen der Gesellschaft

Der ausführliche Prospekt, das KID¹, die Gründungsurkunde und die Satzung, der Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss und der Halbjahresbericht und der Halbjahresabschluss sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe von Anlagen sind kostenfrei am Sitz des Repräsentanten in der Schweiz erhältlich.

Veröffentlichungen

Die Veröffentlichungen der Gesellschaft in der Schweiz erfolgen in einer der offiziellen Sprachen der Schweiz auf der Website von Fundinfo (www.fundinfo.com).

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts pro Anteil in der Schweiz

Die Veröffentlichung des Nettoinventarwerts pro Anteil in der Schweiz erfolgt täglich bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil (außer an Bankfeiertagen) auf der Website von Fundinfo (www.fundinfo.com).

¹ Anleger in Großbritannien sollten die wesentlichen Anlegerinformationen für OGAW beachten.

Anhang II
Gesamtkostenquoten

Die auf das Jahr gerechneten Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios) für den Berichtszeitraum/das Geschäftsjahr werden vom Administrator berechnet und sind in der nachstehenden Tabelle angegeben.

Die Berechnung der Gesamtkostenquoten berücksichtigt alle jährlichen Betriebskosten unter Ausschluss von Bankzinsen, Fremdwährungs-, Transaktions- und Handelskosten sowie Quellensteuern auf Dividenden und Zinsen entsprechend den Richtlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) und der Guidance Note 1/05 zu den OGAW-Vorschriften.

Fonds*	Gesamtkostenquote für	Gesamtkostenquote für
	den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022
	%	%
Comgest Growth Global Klasse USD Acc	1,57	1,55
Comgest Growth Global Klasse EUR I Acc	0,92	0,90
Comgest Growth Global Klasse EUR R Acc	2,07	2,06
Comgest Growth Global Klasse EUR Dis	1,88	1,85
Comgest Growth Global Klasse EUR SI Acc	0,82	0,80
Comgest Growth Global Klasse EUR Z Acc	0,97	0,95
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	1,88	1,85
Comgest Growth Global Klasse GBP U Acc	0,92	0,90
Comgest Growth Global Klasse USD I Acc	0,92	0,90
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	0,92	0,90
Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR I Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR Z Acc	1,00	1,00
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	0,95	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse USD Acc	1,60	1,60
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	1,15	1,15
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	2,05	2,05
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	1,20	1,20
Comgest Growth Global Developed Markets Klasse EUR I Acc	0,25	-
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	1,10	1,10
Comgest Growth America Klasse USD Acc	1,57	1,56
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	0,82	0,81
Comgest Growth America Klasse EUR Acc	1,55	-
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	2,08	2,05
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	0,82	0,80
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	0,87	0,86
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	0,82	0,80
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	1,57	1,56
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	0,91	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	0,91	0,90
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	0,92	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	1,77	1,76
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	0,91	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EUR X H Acc	0,06	0,05
Comgest Growth Japan Klasse EUR SI Acc	0,81	0,80
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	0,91	0,91
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	0,91	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	1,77	1,76
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	1,77	1,76
Comgest Growth Japan Klasse EUR R H Acc	1,76	1,75

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für	Gesamtkostenquote für
	den Berichtszeitraum zum	den Berichtszeitraum zum
	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
	%	%
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z H Acc	0,96	0,95
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	0,97	0,95
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	1,77	1,76
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	0,92	0,90
Comgest Growth Japan Klasse GBP U H Acc	0,91	0,91
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	0,81	0,80
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	0,91	0,90
Comgest Growth Japan Klasse USD R H Acc	1,76	1,76
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	0,91	0,90
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,91	0,91
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	1,52	1,49
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	1,52	1,50
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	1,52	1,50
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	1,04	1,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	1,05	1,02
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	1,99	1,97
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	1,05	1,02
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	1,04	1,02
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Acc	1,09	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	1,05	1,02
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	0,10	0,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	1,99	1,97
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	1,09	1,07
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	1,09	1,07
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	1,09	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	1,04	1,02
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	1,52	1,50
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	1,60	1,58
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	1,09	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	1,10	1,08
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	1,10	1,08
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,10	0,08
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	1,14	1,11
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	1,56	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	1,56	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	2,07	2,05

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022
	%	%
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	1,11	1,10
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	1,57	1,55
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	0,06	0,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	1,11	1,10
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	1,57	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	1,11	1,10
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR R Acc	0,10	-
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	1,07	1,06
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	1,57	1,56
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	1,13	1,11
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	2,21	2,21
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	1,28	1,12
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	2,21	2,22
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	1,31	1,34
Comgest Growth Europe S Klasse GBP U Acc	1,25	-
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	1,57	1,55
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	1,07	1,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	2,08	2,06
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	1,57	1,55
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	1,12	1,10
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc	0,07	0,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	1,07	1,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	1,07	1,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Acc	1,58	1,56
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Dis	1,82	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	1,08	1,06
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	1,12	1,11
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	0,07	0,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	2,08	2,06
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	1,07	1,06
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	1,07	1,06
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,09	1,07
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,14	1,12
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU H Acc	0,96	0,93
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Acc	0,96	0,93
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP U Acc	1,10	1,08
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Acc	0,97	0,93
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	0,85	0,83
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	0,95	0,93
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	0,95	0,92
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	0,85	0,83

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022
	%	%
Comgest Growth Asia Klasse USD Acc	1,58	1,56
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	1,09	1,06
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	1,14	1,11
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	1,14	1,13
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse USD I Acc	1,15	1,13
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	1,69	1,68
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	1,69	1,68
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	1,19	1,18
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	1,19	1,18
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	1,69	1,68
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	2,19	2,18
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	1,24	1,23
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	1,61	1,60
Comgest Growth China Klasse USD Acc	1,62	1,60
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	1,11	1,10
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	1,36	1,35
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	2,11	2,08
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	1,41	1,40
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	1,36	1,35
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	1,36	1,35
Comgest Growth India Klasse USD Acc	1,93	1,92
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	1,43	1,41
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	2,69	2,67
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Acc	2,00	2,00
Comgest Growth Latin America Klasse EUR I Acc	1,50	1,50
Comgest Growth Latin America Klasse USD Acc	2,00	2,00
Comgest Growth Latin America Klasse EUR R Acc	2,75	2,75
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	1,50	1,50
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Z Acc	1,55	1,55

* Auf das Jahr gerechnete Kostenquote. Alle weiteren Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

Anhang II (Fortsetzung)
Wertentwicklung der Fonds

Die prozentuale Gesamtrendite eines Anteils jeder Anteilsklasse ab der Auflegung wird entsprechend den Richtlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) berechnet und ist im Folgenden angegeben:

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Auflegung
				zum 30. Juni 2023	zum 31. Dezember 2022	zum 31. Dezember 2021	zum 30. Juni 2023
				%	%	%	%
Comgest Growth Global Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	19,85	(24,73)	7,84	300,90
Comgest Growth Global Klasse USD I Acc	USD	30.01.2018	29,66 \$	20,25	(24,23)	8,53	39,95
Comgest Growth Global Klasse EUR I Acc	EUR	18.09.2014	15,45 €	17,65	(19,28)	16,79	150,61
Comgest Growth Global Klasse EUR R Acc	EUR	17.01.2014	14,20 €	16,95	(20,18)	15,44	148,24
Comgest Growth Global Klasse EUR Dis	EUR	23.11.2016	19,41 €	17,08	(20,04)	15,68	87,53
Comgest Growth Global Klasse EUR SI Acc	EUR	19.09.2019	30,10 €	17,68	(19,18)	16,91	29,14
Comgest Growth Global Klasse EUR Z Acc	EUR	07.10.2016	19,19 €	17,61	(19,32)	16,72	101,20
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	EUR	22.10.2020	10,00 €	12,89	(22,44)	15,40	3,30
Comgest Growth Global Klasse GBP U Acc	GBP	29.03.2017	18,30 £	13,77	(14,70)	9,57	81,48
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	GBP	03.02.2020	26,88 £	13,76	(14,70)	9,54	231,70
Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc	EUR	29.11.2021	10,00 €	15,93	(16,03)	-	(1,00)
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR I Acc	EUR	27.11.2020	10,00 €	16,82	(18,84)	17,75	13,20
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc	GBP	06.05.2021	10,00 £	12,99	(14,32)	-	6,10
Comgest Growth Global Plus Klasse USD Acc	USD	06.05.2021	10,00 \$	19,01	(24,34)	-	(4,20)
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	06.05.2021	10,00 €	16,76	(18,89)	-	7,30
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	GBP	28.06.2021	10,00 £	12,93	(14,26)	-	3,90
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	EUR	31.07.2017	10,00 €	11,99	(11,78)	10,01	47,60
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	EUR	11.10.2017	10,00 €	11,51	(12,61)	8,98	33,70
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	EUR	09.01.2018	11,62 €	11,94	(11,80)	9,96	26,68
Comgest Growth Global Developed Markets Klasse EUR I Acc	EUR	12.04.2023	10,00 €	-	-	-	9,00
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	USD	13.04.2012	10,00 \$	17,14	(24,67)	5,46	152,20
Comgest Growth America Klasse USD Acc	USD	25.04.2000	10,00 \$	23,67	(21,08)	25,76	342,60
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	USD	07.02.2013	12,18 \$	24,13	(20,49)	26,70	291,05
Comgest Growth America Klasse EUR Acc	EUR	14.06.2023	10,00 €	-	-	-	1,70
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	8,27 €	20,63	(16,30)	34,63	365,18
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2017	17,87 €	22,68	(23,01)	25,53	129,43
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	EUR	05.01.2018	18,49 €	21,39	(15,31)	36,28	122,23
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	GBP	07.08.2019	22,97 £	17,42	(10,44)	27,83	63,17
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	JPY	25.04.2000	1.000 ¥	12,93	(17,61)	(3,57)	65,90
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	JPY	17.12.2014	761 ¥	13,30	(17,08)	(2,89)	136,27
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	JPY	24.01.2020	1.450 ¥	13,37	(17,08)	(2,94)	23,86
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	EUR	13.01.2016	6,76 €	1,18	(23,18)	(5,48)	64,64
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	EUR	11.02.2016	6,33 €	0,76	(23,82)	(6,31)	67,46
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2016	7,93 €	14,66	(17,90)	(3,33)	86,38
Comgest Growth Japan Klasse EUR X H Acc	EUR	25.10.2018	10,29 €	15,15	(17,18)	(2,65)	49,95
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	EUR	16.11.2016	7,63 €	14,29	(18,87)	(4,32)	80,34
Comgest Growth Japan Klasse EUR SI Acc	EUR	03.02.2021	10,00 €	1,11	(23,08)	-	(27,20)
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	EUR	16.11.2016	7,63 €	0,86	(23,86)	(6,32)	38,79
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z H Acc	EUR	03.10.2017	8,46 €	14,80	(18,14)	(3,43)	53,07
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	21.12.2017	9,33 €	1,09	(23,16)	(5,55)	18,97
Comgest Growth Japan Klasse EUR R H Acc	EUR	29.07.2020	12,25 €	14,29	(18,59)	(4,33)	12,33
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	EUR	23.01.2019	9,24 €	1,20	(23,18)	(5,49)	20,24
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	USD	06.03.2017	8,68 \$	3,38	(27,61)	(12,97)	44,59
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	USD	21.03.2018	12,33 \$	3,00	(28,26)	(13,71)	(2,68)

Anhang II (Fortsetzung)
Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Auflegung
				zum 30. Juni 2023	zum 31. Dezember 2022	zum 31. Dezember 2021	zum 30. Juni 2023
				%	%	%	%
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	USD	10.01.2018	11,98 \$	14,93	(15,77)	(2,59)	51,67
Comgest Growth Japan Klasse USD R H Acc	USD	09.07.2019	11,99 \$	15,73	(16,30)	(3,46)	44,20
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	GBP	16.11.2016	6,73 £	15,85	(16,64)	(2,91)	100,89
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	GBP	18.09.2018	9,37 £	(2,10)	(18,85)	(12,20)	4,40
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	GBP	16.12.2020	10,00 £	(2,07)	(18,76)	(12,06)	(29,20)
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	GBP	06.12.2021	10,00 £	(2,11)	(18,81)	-	(22,90)
Comgest Growth Japan Klasse GBP U H Acc	GBP	24.01.2018	8,91 £	15,62	(16,49)	(2,87)	32,10
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	JPY	24.12.2019	1.000 ¥	27,37	(17,86)	6,19	51,50
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	6,47	(21,79)	(20,72)	216,00
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	USD	30.03.2006	19,72 \$	5,96	(22,61)	(21,16)	45,44
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	USD	19.01.2012	29,24 \$	6,71	(21,42)	(20,36)	14,23
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	USD	30.12.2016	33,25 \$	7,23	(20,68)	(19,56)	7,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	USD	07.11.2017	44,34 \$	6,25	(22,18)	(21,11)	(28,64)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	USD	17.04.2018	43,85 \$	6,69	(21,45)	(20,40)	(24,01)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	USD	26.02.2018	46,90 \$	5,35	(24,95)	(20,75)	(35,12)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	EUR	17.05.2018	34,95 €	3,38	(18,05)	(14,68)	(19,11)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	EUR	03.10.2007	22,36 €	3,73	(17,70)	(15,34)	18,02
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	EUR	18.01.2012	22,12 €	4,41	(16,29)	(14,31)	34,90
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	26,52 €	2,97	(17,30)	(15,04)	7,24
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	21,06 €	3,91	(17,07)	(15,12)	26,31
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	23.12.2019	37,64 €	0,93	(19,76)	(15,94)	(30,42)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	EUR	12.07.2019	33,37 €	0,71	(20,15)	(17,09)	(29,73)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc	EUR	16.04.2020	29,36 €	-	(100,00)	(14,17)	(100,00)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Acc	EUR	18.11.2013	22,60 €	4,37	(16,30)	(14,35)	26,68
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	GBP	12.01.2012	18,38 £	1,00	(11,56)	(19,60)	42,93
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	GBP	21.03.2017	30,15 £	0,96	(11,53)	(19,61)	(12,94)
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	USD	17.12.2018	10,00 \$	10,64	(21,89)	(0,98)	13,30
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	3,34	(15,34)	(12,26)	2,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	3,49	(14,87)	(11,84)	3,70
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	17.06.2020	10,00 €	3,55	(14,93)	(11,86)	(3,80)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	GBP	29.01.2020	10,00 £	0,11	(10,07)	(17,26)	(12,40)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	GBP	29.01.2020	10,00 £	(1,51)	(10,69)	(16,30)	(14,30)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	GBP	20.10.2020	10,00 £	(0,68)	(10,06)	(17,34)	(19,80)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Acc	EUR	04.04.2007	10,00 €	-	(100,00)	(3,61)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Dis	EUR	04.04.2007	10,00 €	-	(100,00)	(3,53)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR R Acc	EUR	01.11.2012	11,26 €	-	(100,00)	(4,30)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc	EUR	11.10.2013	11,34 €	-	(100,00)	(3,18)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	10.01.2018	17,01 €	-	(100,00)	(3,27)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse USD I Acc	USD	05.06.2012	12,32 \$	-	(100,00)	(9,94)	(100,00)

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Auflegung
				zum 30. Juni 2023	zum 31. Dezember 2022	zum 31. Dezember 2021	zum 30. Juni 2023
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	EUR	25.04.2000	10,00 €	20,62	(20,60)	34,71	318,90
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	EUR	17.01.2006	9,34 €	20,61	(20,62)	34,71	346,04
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	EUR	03.01.2012	11,36 €	20,91	(20,21)	35,39	289,88
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	17,34 €	20,90	(20,21)	35,33	149,65
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	EUR	30.03.2012	12,63 €	20,33	(21,02)	34,06	213,94
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	EUR	25.04.2022	10,00 €	21,47	-	-	16,00
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	EUR	18.11.2013	23,36 €	20,86	(20,25)	35,35	85,02
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	EUR	30.07.2018	26,44 €	20,89	(20,25)	35,32	66,94
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	EUR	16.07.2019	26,83 €	16,41	(22,97)	29,09	33,81
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	03.07.2019	27,15 €	16,76	(22,60)	29,73	34,66
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	USD	18.05.2014	23,47 \$	23,60	(25,12)	25,82	106,39
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	USD	06.04.2021	10,00 \$	23,55	(25,16)	-	12,80
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	USD	23.01.2018	30,01 \$	22,43	(18,50)	34,81	100,23
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	USD	13.12.2021	10,00 \$	23,19	(25,48)	-	(4,90)
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	GBP	30.09.2021	10,00 £	16,90	(15,63)	-	7,90
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR R Acc	EUR	07.03.2023	10,00 €	-	-	-	8,50
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	16,32	(11,61)	36,11	46,10
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	20,33	(20,29)	37,50	45,60
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	19,97	(20,67)	36,93	55,60
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	08.01.2020	10,00 €	20,25	(20,34)	37,47	45,50
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	EUR	08.12.2010	10,00 €	16,55	(21,28)	32,60	254,90
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	EUR	04.05.2022	10,00 €	-	-	-	10,90
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	USD	08.12.2010	10,00 \$	19,18	(26,14)	23,25	190,20
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	USD	10.11.2021	10,00 \$	19,65	(25,42)	-	(10,50)
Comgest Growth Europe S Klasse GBP U Acc	GBP	13.02.2023	10,00 £	-	-	-	3,70
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	EUR	07.08.2009	10,00 €	15,93	(32,34)	24,06	381,70
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	EUR	13.02.2014	20,42 €	16,20	(32,00)	24,70	146,57
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	EUR	15.11.2013	19,60 €	15,62	(32,67)	23,44	131,12
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	EUR	27.10.2015	26,18 €	15,93	(32,35)	24,07	86,25
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	EUR	21.07.2017	32,37 €	16,17	(32,03)	24,61	55,11
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc	EUR	11.12.2020	10,00 €	16,78	(31,18)	25,99	4,40
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	USD	16.06.2020	47,60 \$	17,72	(29,65)	25,98	27,14
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	GBP	07.10.2021	10,00 £	12,48	(27,94)	-	(15,30)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc	GBP	12.10.2021	10,00 £	-	(100,00)	-	(100,00)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Acc	EUR	25.04.2000	10,00 €	13,23	(38,09)	19,26	270,60
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	EUR	03.03.2014	17,52 €	13,55	(37,79)	19,87	124,77
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	14.05.2018	32,26 €	13,53	(37,83)	19,78	21,76
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	EUR	31.10.2019	36,09 €	14,11	(37,17)	21,06	13,16
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Dis	EUR	01.02.2023	10,00 €	-	-	-	7,40
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	EUR	14.01.2020	39,34 €	13,55	(37,80)	19,86	0,10
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	EUR	07.12.2020	10,00 €	13,06	(38,44)	18,68	(16,00)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	GBP	12.05.2020	33,18 £	9,85	(34,27)	12,42	1,87
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	13.02.2014	10,00 CHF	19,08	(18,93)	28,03	128,40
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	09.09.2014	10,00 CHF	19,10	(18,99)	27,98	122,00
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU H Acc	GBP	18.12.2014	10,00 £	22,43	(21,61)	32,83	159,80
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Acc	GBP	15.01.2016	10,93 £	17,49	(17,18)	26,11	160,57
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP U Acc	GBP	15.01.2016	10,93 £	17,38	(17,33)	25,95	157,64
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	GBP	09.12.2020	10,00 £	17,54	(17,14)	26,35	23,30

Anhang II (Fortsetzung)
Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Zwölfmo- natszeitraum	Auflegung
				zum 30. Juni 2023	zum 31. Dezember 2022	zum 31. Dezember 2021	zum 30. Juni 2023
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	GBP	24.03.2021	10,00 £	17,61	(17,14)	-	24,30
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Dis	GBP	20.02.2020	20,96 £	17,51	(17,22)	26,11	35,69
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Acc	EUR	15.03.2018	1.000,00 €	21,49	(21,66)	34,44	90,21
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Dis	EUR	07.01.2020	1.332,67 €	21,48	(21,66)	34,44	42,56
Comgest Growth Asia Klasse EUR Acc	EUR	12.02.2021	10,00 €	-	(100,00)	-	(100,00)
Comgest Growth Asia Klasse USD Acc	USD	04.06.2015	45,05 \$	6,98	(30,45)	(12,06)	28,95
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	EUR	08.06.2015	39,67 €	4,89	(25,52)	(4,91)	39,53
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	EUR	21.03.2019	51,58 €	4,88	(25,55)	(4,97)	7,10
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	01.02.2016	10,00 €	(1,56)	(11,60)	(10,34)	32,80
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse USD I Acc	USD	15.12.2016	12,41 \$	0,63	(17,00)	(16,67)	16,76
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	EUR	03.03.2016	6,57 €	(1,62)	(11,62)	(11,36)	23,59
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	04.08.2015	16,50 €	(1,46)	(11,09)	(10,20)	18,24
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	EUR	09.02.2017	18,32 €	(1,93)	(11,98)	(11,11)	(0,05)
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	02.03.2017	18,75 €	(1,47)	(11,12)	(10,30)	3,73
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	USD	14.07.2006	10,00 \$	0,54	(16,96)	(17,00)	105,80
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	USD	07.07.2006	10,00 \$	0,52	(17,11)	(17,64)	(9,90)
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	USD	09.12.2013	14,03 \$	0,76	(16,55)	(16,57)	51,75
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc	GBP	17.10.2016	15,76 £	-	(100,00)	(15,77)	(100,00)
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	EUR	10.04.2001	10,00 €	(6,97)	(14,71)	(11,98)	513,80
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	EUR	05.11.2013	34,11 €	(6,74)	(14,28)	(11,54)	90,18
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	EUR	30.08.2016	56,38 €	(6,85)	(14,50)	(11,77)	13,13
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	EUR	13.11.2017	76,22 €	(6,88)	(14,54)	(11,81)	(16,56)
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	EUR	07.07.2021	10,00 €	(7,14)	(15,15)	-	(32,40)
Comgest Growth China Klasse USD Acc	USD	13.07.2006	26,26 \$	(4,91)	(19,96)	(18,19)	150,88
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	USD	11.09.2017	81,94 \$	(4,78)	(19,76)	(17,99)	(15,11)
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	GBP	16.01.2019	57,91 £	(9,92)	(9,72)	(17,23)	(5,61)
Comgest Growth India Klasse USD Acc	USD	04.01.2005	10,00 \$	7,32	(11,95)	18,51	477,30
Comgest Growth India Klasse USD X Acc	USD	21.07.2017	49,60 \$	-	(100,00)	20,60	(100,00)
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	EUR	08.01.2014	17,37 €	5,25	(5,70)	28,12	220,78
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	EUR	13.06.2012	19,32 €	4,59	(6,87)	26,55	154,76
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Acc	EUR	31.12.2009	10,00 €	19,57	(0,34)	(9,17)	5,10
Comgest Growth Latin America Klasse EUR I Acc	EUR	08.02.2017	10,63 €	19,89	0,22	(8,70)	2,07
Comgest Growth Latin America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	10,54 €	19,07	(0,97)	(9,88)	(8,16)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Z Acc	EUR	26.07.2018	10,00 €	19,82	0,11	(8,70)	8,20
Comgest Growth Latin America Klasse USD Acc	USD	31.12.2009	10,00 \$	22,12	(6,38)	(15,47)	(19,40)
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	USD	25.10.2012	10,68 \$	22,37	(5,84)	(15,11)	(20,60)

* Alle weiteren Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

Hinweis: Die bisherige Wertentwicklung lässt nicht auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung schließen. Die vorstehenden Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht bei der Rücknahme von Anteilen anfallende Provisionen und Kosten. Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf den veröffentlichten, gehandelten Nettoinventarwerten pro Anteil in der Währung der betreffenden Klasse.

Die Comgest Asset Management International Limited (der „Anlageverwalter“) verwendet bei der Analyse von Portfolio-Renditen eines Fonds keine Benchmarks. Die Anlagepolitik des Anlageverwalters bei der Zusammenstellung des Portfolios soll flexibel sein, weshalb die Auswahl der Titel unabhängig von einer Benchmark erfolgt. Eine starke Orientierung an der absoluten Wertentwicklung hat Priorität. Wertpapiere werden auf der Grundlage ihrer inneren Qualität und ihrer Vorzüge gekauft, wobei die größten Positionen die beste Kombination aus Wachstum, Risiko und Bewertung widerspiegeln.

Anhang III

Cybersicherheitsrisiko

Angesichts der verstärkten Nutzung von Technologien wie dem Internet und der Abhängigkeit von Computersystemen zur Ausführung geschäftlicher und operativer Funktionen können Investmentgesellschaften (wie die Gesellschaft) und ihre Dienstleister (darunter auch der Anlageverwalter, der Administrator und die Verwahrstelle) Betriebs- und Informationssicherheitsrisiken aufgrund von Cyberangriffen und/oder technologischen Störungen ausgesetzt sein. Cyber-Angriffe erfolgen in der Regel vorsätzlich, unabsichtlich ausgelöste Vorfälle können jedoch ähnliche Auswirkungen haben.

Cyber-Angriffe umfassen unter anderem den unerlaubten Zugang zu digitalen Systemen zum Zwecke der Veruntreuung von Vermögenswerten oder sensiblen Informationen, Diebstahl oder Beschädigung online oder digital gespeicherter Daten, Blockierung des Zugangs zu Informationen oder Dienstleistungen auf einer Website für berechtigte Nutzer, unbefugte Freigabe vertraulicher Informationen und Auslösung von Betriebsunterbrechungen sowie verschiedene andere Verletzungen der Internetsicherheit. Erfolgreiche Cyberangriffe oder ein Zusammenbruch der Sicherheitsmaßnahmen der Gesellschaft oder der externen Dienstleister der Gesellschaft, zu denen unter anderem auch der Anlageverwalter, ein Unteranlageverwalter, die Verwahrstelle, der Administrator oder andere verbundene oder externe Dienstleister (jeweils ein „Dienstleister“ und gemeinsam die „Dienstleister“) zählen können, können sich negativ auf die Gesellschaft oder ihre Anteilhaber auswirken.

Cyberangriffe können beispielweise die Abwicklung von Transaktionen der Anteilhaber stören, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Berechnung des Nettoinventarwerts für einen oder mehrere Fonds beeinträchtigen, die Freigabe privater Informationen über Anteilhaber oder vertraulicher Informationen über die Gesellschaft oder einen oder mehrere Fonds zur Folge haben, den Handel verhindern, eine Rufschädigung nach sich ziehen, Störungen verursachen und die geschäftlichen Abläufe beeinträchtigen, was potenziell zu finanziellen Verlusten und Verstößen gegen geltende Datenschutz- und sonstige Gesetze führen kann, wodurch der Gesellschaft Bußgelder oder Sanktionen auferlegt oder finanzielle Verluste, Erstattungs- oder sonstige Entschädigungskosten sowie zusätzliche Compliance-Kosten entstehen können. Cyber-Angriffe können dazu führen, dass Datensätze hinsichtlich der Vermögenswerte und Transaktionen eines Fonds und Eigentumsrechten von Anteilhabern sowie andere für das Funktionieren der Gesellschaft unabdingbare Daten nicht zugänglich, fehlerhaft oder unvollständig sind.

Weiterhin muss die Gesellschaft möglicherweise hohe Beträge in das Risikomanagement im Bereich Internetsicherheit investieren, um künftige Internetvorfälle zu verhindern. Zwar hat jeder Serviceanbieter Unternehmensnotfallpläne und -systeme installiert, um das Risiko von Cyber-Angriffen durch die Verwendung von Technologien, Verfahren und Kontrollen zu minimieren, jedoch haben diese Pläne und Systeme gewisse Grenzen, unter anderem die Möglichkeit, dass bestimmte Risiken nicht erkannt wurden, da sich die Bedrohung durch Cyber-Angriffe ständig weiter entwickelt.

Die Gesellschaft nutzt für viele ihrer täglichen Abläufe die Unterstützung durch Drittdienstleister. Deshalb besteht das Risiko, dass die von diesen Dienstleistern implementierten Schutzvorkehrungen und Protokolle die Gesellschaft nicht effektiv vor Cyber-Angriffen schützen. Ähnliche Risiken im Hinblick auf die Internetsicherheit bestehen in Bezug auf die Emittenten, in die die einzelnen Fonds investieren, sowie die Märkte und Börsen, an denen die betreffenden Wertpapiere notiert oder gehandelt werden. Diese könnten erhebliche negative Folgen für die betroffenen Emittenten, Märkte und Börsen haben, was zu einem Wertverlust der Anlagen eines Fonds in diesen Wertpapieren führen würde. Die Gesellschaft hat keine Kontrolle über die Pläne und Systeme zur Internetsicherheit bei den Emittenten, in die ein Fonds investiert, oder bei den jeweiligen Märkten und Börsen.

Anhang IV

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde veröffentlichte SFTR-Verordnung (Securities Financing Transaction Regulation) zielt auf verbesserte Transparenz der Wertpapierfinanzierungsmärkte ab. Alle nach dem 13. Januar 2017 veröffentlichten Berichte und Abschlüsse müssen Informationen zu Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, SFTs) enthalten. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 hat kein Fonds ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft abgeschlossen.

Datenschutzerklärung zum CRS

Die Gesellschaft stellt hiermit allen Anteilhabern der Gesellschaft folgende Datenschutzinformationen nach Stand vom 31. Dezember 2015 oder einem beliebigen Zeitpunkt seit diesem Datum zur Verfügung.

Um Unklarheiten zu vermeiden, gilt diese Mitteilung gleichermaßen für alle Anteilhaber, die seit dem 1. Januar 2016 keine Anteile mehr an der Gesellschaft halten. Ferner ist zu beachten, dass diese Mitteilung für beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber gelten kann.

Die Gesellschaft bestätigt hiermit, dass sie beabsichtigt, die erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um allen Verpflichtungen nachzukommen, die sich aus (i) dem OECD-Standard für den automatischen Austausch von Finanzkonteninformationen in Steuersachen („Standard“), der den Common Reporting Standard („CRS“) enthält, wie er in Irland gemäß dem einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und den irischen Steuergesetzen angewandt wird, und (ii) der Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtungen zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung („DAC2“), wie er in Irland durch die einschlägigen irischen Steuergesetze angewandt wird, um die Einhaltung des Standards/GMS und des DAC2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen, ergeben.

In diesem Zusammenhang ist die Gesellschaft gemäß Paragraph 891F und Paragraph 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und der in Übereinstimmung mit diesen Paragraphen erlassenen Vorschriften verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerliche Behandlung aller Anteilhaber zu sammeln (und außerdem Informationen in Bezug auf maßgebliche beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber zu sammeln).

Unter bestimmten Umständen ist die Gesellschaft gesetzlich verpflichtet, diese Informationen sowie weitere Finanzinformationen, die sich auf die Beteiligungen eines Anteilhabers an der Gesellschaft beziehen, an die Irish Revenue Commissioners weiterzugeben (und in bestimmten Situationen außerdem Informationen in Bezug auf maßgebliche beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber weiterzugeben). Im Gegenzug und soweit das Konto als meldepflichtiges Konto identifiziert wurde, werden die irischen Steuerbehörden diese Informationen mit dem Wohnsitzland der meldepflichtigen Person(en) in Bezug auf dieses meldepflichtige Konto austauschen.

Zu den Informationen, die in Bezug auf einen Anteilhaber (und gegebenenfalls maßgebliche beherrschende Personen) mitgeteilt werden können, gehören insbesondere Name, Anschrift, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontostand oder -wert am Jahresende (oder der Kontostand oder -wert zum Zeitpunkt der Kontoauflösung, wenn das Konto in diesem Jahr geschlossen wurde), sämtliche Zahlungen (einschließlich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen), die während des Kalenderjahres in Bezug auf das Konto getätigt wurden, Steuerwohnsitz(e) und Steuernummer(n).