

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*

Registemummer: 323577

**UNGEPRÜFTER ZWISCHENBERICHT
UND ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR
ZUM 30. JUNI 2022**



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 eingetragen ist)*

Ungeprüfter

**Zwischenbericht und Abschluss für das
Halbjahr zum 30. Juni 2022**

INHALT

Allgemeine Informationen	5
Bericht des Anlageverwalters	
COMGEST GROWTH WORLD	7
COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹	9
COMGEST GROWTH WORLD PLUS	11
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	13
COMGEST GROWTH EAFE	15
COMGEST GROWTH AMERICA	17
COMGEST GROWTH JAPAN	19
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	21
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	22
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	24
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	26
COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ²	28
COMGEST GROWTH EUROPE	29
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	31
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	33
COMGEST GROWTH EUROPE S	35
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	37
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	39
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	41
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	43
COMGEST GROWTH ASIA	45
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	47
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	49
COMGEST GROWTH CHINA	51
COMGEST GROWTH INDIA	53
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	55
Bilanz - Ungeprüft	57
Gesamtergebnisrechnung - Ungeprüft	71
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens - Ungeprüft	101
Kapitalflussrechnung - Ungeprüft	147
Erläuterungen zum Abschluss - Ungeprüft	177
Weitere ungeprüfte Information	
Anlagenbestand	
COMGEST GROWTH WORLD	283
COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹	289
COMGEST GROWTH WORLD PLUS	293
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	298
COMGEST GROWTH EAFE	303

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

² Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

INHALT (Fortsetzung)

Anlagenbestand (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH AMERICA	309
COMGEST GROWTH JAPAN	312
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	315
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	318
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	324
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	330
COMGEST GROWTH EUROPE	336
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	342
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	346
COMGEST GROWTH EUROPE S	351
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	355
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	360
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	365
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	371
COMGEST GROWTH ASIA	376
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	380
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	386
COMGEST GROWTH CHINA	391
COMGEST GROWTH INDIA	396
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	400

Wesentliche Bestandsveränderungen

COMGEST GROWTH WORLD	404
COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹	405
COMGEST GROWTH WORLD PLUS	406
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	408
COMGEST GROWTH EAFE	410
COMGEST GROWTH AMERICA	412
COMGEST GROWTH JAPAN	413
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	414
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	415
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	417
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	418
COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ²	419
COMGEST GROWTH EUROPE	420
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	421
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	422
COMGEST GROWTH EUROPE S	423
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	424
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	426
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	427
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	428
COMGEST GROWTH ASIA	429
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	430
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	431
COMGEST GROWTH CHINA	433
COMGEST GROWTH INDIA	434
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	435

Anhang I Zusätzliche Bestimmungen für Anleger in der Schweiz	437
--	-----

Anhang II Gesamtkostenquoten	438
------------------------------	-----

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

² Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

INHALT (Fortsetzung)

Anhang II Wertentwicklung der Fonds	442
Anhang III Cybersecurity-Risiko	446
Anhang IV Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	447
Datenschutzerklärung zum CRS	447

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

Unter-Anlageverwalter

Comgest SA
17 Place Edouard VII
75009 Paris, Frankreich

Comgest Far East Limited
Level 10
28 Hennessy Road
Hongkong

Comgest Singapore Pte. Ltd.
8 Temasek Boulevard
#20-01A Suntec Tower Three
Singapore 038988

Administrator, Registerstelle und Transferagent

RBC Investor Services Ireland Limited
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 Dublin
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 Doff (Deutschland)
David Raper (Neuseeland)
(am 4. Februar 2021 zurückgetreten)
Bronwyn Wright (Irin)*
Gaurish Pinge (Australier)
(zum 4. Februar 2021 berufen)

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Die Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend tätig.

Banken

RBC Investor Services Bank S.A.,
Niederlassung Dublin
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

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 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

COMGEST GROWTH WORLD
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH WORLD USD ACC	USD	-24,89
COMGEST GROWTH WORLD USD I ACC	USD	-24,63
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-20,18</i>
COMGEST GROWTH WORLD EUR I ACC	EUR	-18,03
COMGEST GROWTH WORLD EUR R ACC	EUR	-18,49
COMGEST GROWTH WORLD EUR Z ACC	EUR	-18,04
COMGEST GROWTH WORLD EUR DIS	EUR	-18,42
COMGEST GROWTH WORLD EUR SI ACC	EUR	-17,98
COMGEST GROWTH WORLD EUR FIXED DIS	EUR	-18,45
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,18</i>
COMGEST GROWTH WORLD GBP U ACC	GBP	-15,96
COMGEST GROWTH WORLD GBP U DIS	GBP	-15,96
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-10,98</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im 1. Halbjahr nahm an den globalen Märkten ein Bärenmarkt seinen Anfang. Statt vorübergehend erweist sich die hohe einstellige Inflation in den meisten Industrieländern als unerwartet hartnäckig, ein Trend, den der Ukraine-Krieg noch verstärkt. Als Reaktion haben die US-Notenbank und andere Zentralbanken die Zinsen schneller und stärker als erwartet angehoben und damit die Bewertungen von Aktien auf Talfahrt geschickt. Die anhaltend hohe Inflation, steigende Zinsen und sinkendes Verbrauchervertrauen fachten die Rezessionsangst v.a. im 2. Quartal an.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus dem Energiesektor, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark belastet hat. Das KGV des Portfolios ist wieder auf ein angemessenes Niveau gesunken. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut. Besonders im 1. Quartal entwickelte sich der Fonds unterdurchschnittlich, während er im 2. Quartal, als die Rezessionsängste zunahm, besser abschnitt.

Die geografische Allokation, die das Ergebnis unserer Bottom-up-Titelauswahl ist, wirkte sich positiv aus, da die Schwellenländer die geringsten und die USA die größten Verluste verbuchten. Wir haben Erstere über- und Letztere untergewichtet. Die Aktienausswahl war insgesamt ungünstig, aber es gab auch Lichtblicke. In den „sonstigen entwickelten Märkten“ (Australien, Neuseeland, Hongkong usw.) war sie von Vorteil, was v.a. auf AIA zurückzuführen war, das gemessen in USD 9 % zulegte (19 % in EUR). Unsere Aktien in den USA und Schwellenländern blieben nur leicht hinter ihren regionalen Benchmarks zurück, während der Abstand in Europa und Japan deutlicher war.

Unsere Sektorallokation belastete die relative Performance, da wir im Energiesektor, der am besten abschnitt, nicht engagiert waren. Unsere Titelauswahl wirkte sich insgesamt negativ aus, wobei es auch hier bessere und schwächere Titel gab. Unsere Aktien in den Bereichen Informationstechnologie, Kommunikationsdienste und Finanzen verbuchten eine bessere Performance als ihre Benchmarks, während unsere Titel in den Bereichen nicht zyklische Konsumgüter, Rohstoffe und Industrie nicht Schritt hielten.

Eli Lilly, Johnson & Johnson und AIA gehörten zu den Performance-Spitzenreitern. Eli Lilly ist einer der Weltmarktführer in der Behandlung von Diabetes, und wie der Markt sind auch wir zunehmend optimistisch, was seine Pipeline mit Medikamenten für die Adipositasbehandlung betrifft. Uns gefällt auch, wie wenig die Gewinne von Eli Lilly vom Makroumfeld abhängen. Das gilt auch für die Gewinne von Johnson & Johnson, das im letzten Quartal ein Wachstum von 9 % in seiner Pharmasperte erzielte und an seinem mittelfristigen Ziel eines Umsatzwachstums im mittleren einstelligen Bereich für die Sparte festhielt. AIA, der führende asiatische Lebensversicherer, veröffentlichte erneut solide Zahlen und profitierte über seine Vermögensanlagen von steigenden Zinsen.

Intuit, Hoya und Microsoft gehörten zu den größten Verlustbringern. Alle drei verzeichneten bisher in diesem Jahr ein starkes Gewinnwachstum, litten jedoch unter deutlich schlechteren Gewinnvielfachen. Sie haben aber in den letzten 3 und 5 Jahren kontinuierlich zur Wertentwicklung des Portfolios beigetragen. Wir sind nach wie vor von ihrer Qualität und ihrem Wachstumspotenzial für die nächsten Jahre überzeugt. Zudem sind ihre Bewertungen sehr attraktiv.

Fünf Aktien nahmen wir neu in den Bestand. Mit kleinen Positionen stiegen wir ein bei Adyen (führende globale Zahlungsplattform), Align Technology (weltweit führender Anbieter von Zahnspangen), Nike und Recruit (Eigentümer einer führenden globalen Online-Rekrutierungsplattform). Neu im Portfolio ist auch einer der weltweit führenden Hersteller von Brillengläsern und -fassungen, EssilorLuxottica, dessen Gewinn Gegenwind aus der Wirtschaft standhalten dürfte und der attraktiv bewertet war.

Verkauft wurden die Positionen Medtronic, MTU Aero Engines, Roche und Walmart. Bei Medtronic, Roche und Walmart dürfte sich das Wachstum unter unsere zweistellige Schwelle verlangsamen. Die Entwicklungen seit unserem Ausstieg und v.a. die jüngste Gewinnwarnung von Walmart bestätigten unsere Einschätzung. Bei MTU war die fehlende Transparenz der Verkaufsgrund.

In Zeiten hoher Inflation wie momentan wird die Preissetzungsmacht der Portfoliounternehmen als Gegengewicht zu steigenden Kosten noch wichtiger. Wir haben unsere Annahmen sorgfältig überprüft und sind zu dem Ergebnis gekommen, dass mehr als 80 % unserer Portfoliounternehmen über starke Preissetzungsmacht verfügen. Dank ihrer soliden Bilanzen dürften sie die Zinswende zudem besser überstehen als ihre Wettbewerber. Überdies weisen unsere Portfoliounternehmen nach wie vor eine Netto-Cash-Position auf. Damit können sie ihr Wachstum bei Bedarf selbst finanzieren oder in Schieflage geratene, attraktiv bewertete Wettbewerber übernehmen.

Wir legen noch mehr Gewicht auf unternehmensspezifische Merkmale, die kaum vom Makroumfeld abhängen, wie es z. B. bei Eli Lilly der Fall ist. Der Kurs dieser Aktie, die zu den Top 3 im Portfolio gehört, ist seit Jahresbeginn um 18,3 % gestiegen (in USD) und hat sich seit unserem Einstieg im 1. Halbjahr 2017 fast vervierfacht.

Wie andere Qualitätswachstumsanleger sind wir nicht immun gegen sinkende Bewertungen, aber unsere Bewertungsdisziplin bietet uns einen gewissen Schutz. Wenn die Bewertungen weiter sinken, werden wir versuchen, einige unserer bevorzugten langfristigen Qualitätswachstumswerte zu ergänzen. Ein besonderes Augenmerk liegt dabei auf ihrer Fähigkeit, das erwartete Gewinnwachstum zu erzielen. Beruhigend finden wir, dass die Gewinnerwartungen für unsere Portfoliounternehmen bisher nicht nach unten korrigiert wurden. Wir erwarten weiterhin ein zweistelliges Gewinnwachstum auf Sicht der nächsten 12 Monate und 5 Jahre. Wir haben zwar keinen Einfluss auf den Rückgang der Bewertungen, aber wir können als Stockpicker dazu beitragen, dass sich die verstärkende Ertragskraft der Unternehmen über die Jahre positiv bei der Performance bemerkbar macht.

COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS¹
Ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS EUR I ACC	EUR	-16,81
MSCI AC World - Net Return*	EUR	-13,18

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im 1. Halbjahr nahm an den globalen Märkten ein Bärenmarkt seinen Anfang. Statt vorübergehend erweist sich die hohe einstellige Inflation in den meisten Industrieländern als unerwartet hartnäckig, ein Trend, den der Ukraine-Krieg noch verstärkt. Als Reaktion haben die US-Notenbank und andere Zentralbanken die Zinsen schneller und stärker als erwartet angehoben und damit die Bewertungen von Aktien auf Talfahrt geschickt. Die anhaltend hohe Inflation, steigende Zinsen und sinkendes Verbrauchervertrauen fachten die Rezessionsangst v.a. im 2. Quartal an.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus dem Energiesektor, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark belastet hat. Das KGV des Portfolios ist wieder auf ein angemessenes Niveau gesunken. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut. Besonders im 1. Quartal entwickelte sich der Fonds unterdurchschnittlich, während er im 2. Quartal, als die Rezessionsängste zunahm, besser abschnitt.

Novo Nordisk, Johnson & Johnson und Inner Mongolia Yili trugen am meisten zur Portfolio-Performance bei. Novo Nordisk, ein weltweit führendes Pharmaunternehmen, profitiert weiterhin von einem sehr starken Volumenwachstum seines bahnbrechenden Diabetes-Medikaments Ozempic. Sein anderes Produkt, Wegovy, hat sich als sehr effizient bei der Behandlung von Fettleibigkeit erwiesen. Dies könnte in den nächsten zehn Jahren einen sehr großen Markt erschließen, da die Kosten für das Produkt zunehmend zurückerstattet werden. Die Pharmasparte von Johnson & Johnson wächst weiterhin in einem guten Tempo, mit einem sehr positiven Beitrag von Darzalex, einem wirksamen Medikament zur Behandlung des Multiplen Myeloms. Darüber hinaus erholen sich die medizinischen Verfahren in diesem Jahr nach einer Verlangsamung während des Covid-19-Zeitraums. Inner Mongolia Yili, der chinesische Marktführer für Molkereiprodukte, verzeichnet weiterhin zweistellige Umsatzzuwächse und stabile Gewinnspannen, trotz stabiler steigender Milchpreise und der wirtschaftlichen Abkühlung in China. Das Unternehmen gewinnt Anteile bei Säuglingsmilchnahrung, was langfristig eine weitere große Chance darstellt.

Experian, ASML und Meta Platforms gehörten zu den größten Verlustbringern im Portfolio. Experian lieferte sehr gute Ergebnisse für das erste Quartal, aber der Markt ist zunehmend besorgt über den Anstieg der Zinssätze und die negativen Auswirkungen, die dies auf die Kreditnachfrage haben könnte. Das Unternehmen ist sehr gut diversifiziert und wir sind von seinen langfristigen Aussichten weiterhin begeistert. ASML liefert weiterhin beeindruckende Umsätze. Das Unternehmen hat eigentlich zu wenig Kapazität, um die sehr starke Nachfrage nach seinen Lithografiemaschinen zu bedienen, die für die Herstellung von Halbleiterchips erforderlich sind. Dennoch ist der Markt besorgt über einen Abschwung im Halbleiterzyklus nach einer sehr starken Periode in den letzten paar Jahren. Meta Platforms gab enttäuschende Ergebnisse bekannt und verwies auf den zunehmenden Wettbewerb durch TikTok in den USA und Europa. Die Anleger sind auch besorgt über die sehr hohen Investitionen, die das Unternehmen in sein Metaverse-Projekt tätigt. Meta Platforms stellt jetzt eine relativ kleine Position im Portfolio dar, und wir werden das Wettbewerbsumfeld und die Leistungen des Unternehmens an der Innovationsfront weiterhin genau beobachten.

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Wir haben Positionen in zwei neuen Unternehmen, Nike und Inner Mongolia Yili, aufgebaut. Nike ist der Weltmarktführer im Bereich Sportschuhe und übertrifft diesen dynamischen Markt kontinuierlich. Der Absatz in China leidet derzeit unter der Sperrfrist, was die Anlegerstimmung beeinträchtigt und unserer Meinung nach einen guten Einstiegszeitpunkt darstellt. Inner Mongolia Yili, der chinesische Marktführer für Molkereiprodukte, hat unserer Meinung nach hervorragende langfristige Aussichten. Das Unternehmen hat sich zum Ziel gesetzt, bis 2030 zum weltweit führenden Molkereiunternehmen aufzusteigen (von der heutigen dritten Position).

In Zeiten der Inflation wie heute wird die Preissetzungsmacht unserer Unternehmen als Schlüsselinstrument zur Bekämpfung steigender Kosten noch wichtiger. Wir haben viel Zeit damit verbracht, unsere Annahmen zu überprüfen und sind der Meinung, dass der Großteil unseres Portfolios über eine starke Preissetzungsmacht verfügt. Da die Zinssätze weltweit steigen, dürften die starken Bilanzen unserer Unternehmen auch dazu beitragen, dass sie den Sturm besser überstehen als die Konkurrenz. Das Portfolio verfügt weiterhin über Nettobarmittel. Dies gibt unseren Unternehmen die Möglichkeit, ihr Wachstum bei Bedarf selbst zu finanzieren oder in Schwierigkeiten geratene Wettbewerber zu attraktiven Bewertungen zu übernehmen.

Wie andere Wachstumsinvestoren sind auch wir nicht immun gegen den Rückgang mehrerer Unternehmen, aber wir glauben, dass unsere Bewertungsdisziplin uns dennoch einen gewissen Schutz geboten hat. Wenn die Bewertungen weiter sinken, werden wir uns bemühen, einige unserer bevorzugten langfristigen Qualitätswachstumsunternehmen aufzustoßen. Wir definieren Compounders als Unternehmen mit ausgezeichneten langfristigen Aussichten, aber auch mit einer starken Ertragskraft und Visibilität von Jahr zu Jahr. Wir sind daher zuversichtlich, dass die Erträge des Portfolios im Falle einer Konjunkturabschwächung im Vergleich zum Markt gut standhalten werden.

Wir können zwar nicht kontrollieren, inwieweit die Bewertungsmultiplikatoren sinken, aber wir können als Stockpicker unseren Teil dazu beitragen, dass die Kraft des Ertragszuwachses in der Portfolio-Performance über einen mehrjährigen Zeithorizont sichtbar wird.

COMGEST GROWTH WORLD PLUS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH WORLD PLUS EUR I ACC	EUR	-18,17
COMGEST GROWTH WORLD PLUS EUR Z ACC	EUR	-18,18
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,18</i>
COMGEST GROWTH WORLD PLUS GBP U ACC	GBP	-16,15
COMGEST GROWTH WORLD PLUS GBP U DIS	GBP	-16,12
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-10,98</i>
COMGEST GROWTH WORLD PLUS USD ACC	USD	-25,00
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-20,18</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im 1. Halbjahr 2022 nahm an den globalen Märkten ein Bärenmarkt seinen Anfang. Statt vorübergehend erweist sich die hohe einstellige Inflation in den meisten Industrieländern als unerwartet hartnäckig, ein Trend, den der Ukraine-Krieg noch verstärkt. Als Reaktion darauf haben die US-Notenbank und andere Zentralbanken die Zinsen schneller und stärker als erwartet angehoben und damit die Bewertungen von Aktien auf Talfahrt geschickt. Die anhaltend hohe Inflation, steigende Zinsen und sinkendes Verbrauchervertrauen fachten die Angst vor einer Rezession vor allem im 2. Quartal an.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus dem Energiesektor, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark beeinträchtigt hat. Das KGV des Portfolios ist wieder auf ein angemessenes Niveau gesunken. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut. Besonders im 1. Quartal entwickelte sich der Fonds unterdurchschnittlich, während er im 2. Quartal, als die Rezessionsängste zunahmen, besser abschnitt.

Die geografische Allokation, die das Ergebnis unserer Bottom-up-Titelauswahl ist, wirkte sich positiv aus, da die Schwellenländer die geringsten und die USA die größten Verluste verbuchten. Wir haben Erstere über- und Letztere untergewichtet. Die Aktienauswahl wirkte sich insgesamt ungünstig aus, aber es gab auch Lichtblicke. In den „sonstigen entwickelten Märkten“ (Australien, Neuseeland, Hongkong usw.) war sie vorteilhaft, was vor allem auf AIA zurückzuführen war, das gemessen in USD 9 % zulegte (19 % in EUR). Unsere US-Aktien entwickelten sich parallel zur US-Benchmark, während unsere Schwellenländeraktien leicht hinter der regionalen Benchmark zurückblieben. Diese im Vergleich ungünstige Entwicklung war in Europa und Japan noch ausgeprägter.

Die Sektorallokation belastete die relative Performance, da wir im Energiesektor, der am besten abschnitt, nicht engagiert waren. Unsere Titelauswahl wirkte sich insgesamt negativ aus, wobei es auch hier bessere und schwächere Titel gab. Unsere Aktien in den Bereichen Informationstechnologie, Kommunikationsdienste und Finanzen verbuchten eine bessere Performance als ihre Benchmarks, während unsere Titel in den Bereichen nicht zyklische Konsumgüter, Rohstoffe und Industrie nicht Schritt hielten.

Eli Lilly, Johnson & Johnson und AIA gehörten zu den Performance-Spitzenreitern. Eli Lilly ist einer der Weltmarktführer in der Behandlung von Diabetes, und wie der Markt sind auch wir zunehmend optimistisch, was seine Pipeline mit Medikamenten zur Behandlung von Fettleibigkeit betrifft. Uns gefällt auch, wie wenig die Gewinne von Eli Lilly vom Makroumfeld abhängen. Das gilt auch für die Gewinne von Johnson & Johnson. Das Unternehmen erzielte im letzten Quartal ein Wachstum von 9 % in seiner Pharmasperte und hielt an seinem mittelfristigen Ziel eines Umsatzwachstums im mittleren einstelligen Bereich für die Sparte fest. AIA, der führende asiatische Lebensversicherer, veröffentlichte erneut solide Zahlen und profitierte über seine Vermögensanlagen von steigenden Zinsen.

Intuit, Experian und Microsoft gehörten zu den größten Verlustbringern. Alle drei verzeichneten bisher in diesem Jahr ein starkes Gewinnwachstum, litten jedoch unter deutlich schlechteren Gewinnvielfachen. Wir sind nach wie vor von ihrer Qualität und ihrem Wachstumspotenzial für die nächsten Jahre überzeugt. Zudem sind ihre Bewertungen sehr attraktiv.

Fünf Aktien nahmen wir neu in den Bestand. Mit kleinen Positionen stiegen wir bei Adyen (führende globale Zahlungsplattform), Align Technology (weltweit führender Anbieter von Zahnspangen), Nike und Recruit (Eigentümer einer führenden globalen Online-Rekrutierungsplattform) ein. Neu im Portfolio ist auch einer der weltweit führenden Hersteller von Brillengläsern und -fassungen, EssilorLuxottica, dessen Gewinne Gegenwind aus der Wirtschaft standhalten dürften und der attraktiv bewertet war.

Wir trennten uns von den Positionen Medtronic und Roche. Bei beiden dürfte sich das Wachstum unter unsere zweistellige Schwelle verlangsamen. Die Entwicklungen seit unserem Ausstieg und insbesondere die enttäuschenden Kommentare über die Entwicklungspipeline von Roche bestätigten unsere Einschätzung.

In Zeiten hoher Inflation wie momentan wird die Preissetzungsmacht der Portfoliounternehmen als Gegengewicht zu steigenden Kosten noch wichtiger. Wir haben unsere Annahmen sorgfältig überprüft und sind zu dem Ergebnis gekommen, dass mehr als 80 % unserer Portfoliounternehmen über starke Preissetzungsmacht verfügen. Dank ihrer soliden Bilanzen dürften sie die Zinswende besser überstehen als ihre Wettbewerber. Überdies weisen unsere Portfoliounternehmen nach wie vor eine Netto-Cash-Position auf. Damit können sie ihr Wachstum bei Bedarf selbst finanzieren oder in Schieflage geratene, attraktiv bewertete Wettbewerber übernehmen.

Wir legen noch mehr Gewicht auf unternehmensspezifische Merkmale, die kaum vom Makroumfeld abhängen, wie es z. B. bei Eli Lilly der Fall ist. Der Kurs dieser Aktie, die zu den Top 3 im Portfolio gehört, ist seit Jahresbeginn um 18,3 % gestiegen (in US-Dollar.).

Wie andere Qualitätswachstumsanleger sind wir nicht immun gegen sinkende Bewertungen, aber unsere Bewertungsdisziplin bietet einen gewissen Schutz. Wenn die Bewertungen weiter sinken, werden wir versuchen, einige unserer bevorzugten langfristigen Qualitätswachstumswerte zu ergänzen. Ein besonderes Augenmerk liegt dabei auf ihrer Fähigkeit, das erwartete Gewinnwachstum zu erzielen. Beruhigend finden wir, dass die Gewinnerwartungen für unsere Portfoliounternehmen bisher nicht nach unten korrigiert wurden. Wir erwarten weiterhin ein zweistelliges Gewinnwachstum auf Sicht der nächsten 12 Monate und 5 Jahre. Wir haben zwar keinen Einfluss auf den Rückgang der Bewertungen, aber wir können als Stockpicker dazu beitragen, dass sich die verstärkende Ertragskraft der Unternehmen über die Jahre positiv bei der Performance bemerkbar macht.

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR I ACC	EUR	-10,17
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR R ACC	EUR	-10,57
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR Z ACC	EUR	-10,13

Kommentar

In H1 nahm an den globalen Märkten ein Bärenmarkt seinen Anfang. Statt vorübergehend erweist sich die Inflation als unerwartet hartnäckig, ein Trend, den der Ukraine-Krieg verstärkt. Als Reaktion darauf hoben etliche Zentralbanken die Zinsen schneller und stärker an als erwartet und schickten damit die Aktienbewertungen auf Talfahrt. Die anhaltend hohe Inflation, steigende Zinsen und sinkendes Verbrauchervertrauen gaben den Rezessionsängsten neue Nahrung.

Das Aktien-Hedging leistete einen soliden Performance-Beitrag dank einer durchschnittlichen Sicherungsquote in H1 von 64 %. Trotz der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des globalen Aktienportfolios erwies sich der Fonds als sehr resilient gegenüber der weltweiten Verkaufswelle bei Aktien. Der Grund war die schrittweise Erhöhung der Sicherungsquote von 38 % Ende Q4 2021 auf 73 % zum Ende von H1. Schwach tendierten in allen Regionen v.a. unsere Kreditrisiko- und Trendfolgestrategien. Zudem wurden unsere Strategien auf kurzfristige Volatilitätsprognosen, langfristige Markttrends und das Volatilitätsregime vorsichtiger positioniert. Die zunehmende Risikoaversion und das extreme Abwärtsrisiko unserer VaR-Strategie trieben die Absicherung in die Höhe. Aber die Tatsache, dass das Modell noch kein Liquiditätsrisiko ermittelt hat und die positive Ertragsentwicklung in allen Regionen anhielt, bremste die Absicherung.

Währungspositionen trugen in H1 sehr positiv zur Performance bei, denn unser Absicherungsmodell konnte sowohl den Positivtrend beim USD und HKD wie auch den Negativtrend beim JPY und EUR nutzen. Der USD und HKD legten gegenüber dem EUR stark zu (USD +8,8 %, HKD +8,1 %), und unser Modell veranlasste uns, ihre Absicherung auf durchschnittlich 8 % zurückzufahren. So profitierten wir erheblich von ihrer Aufwertung. Dagegen war der JPY, der gegenüber dem EUR deutlich an Wert verlor (-7,8 %), durchschnittlich zu 73 % abgesichert. Zum Ende von H1 waren der USD und HKD nicht mehr, aber der JPY vollständig abgesichert.

Für die schwache Performance des Aktienportfolios gab es zwei zentrale Gründe. Erstens haben sich Aktien aus dem Energiesektor, die wir nicht im Portfolio hatten, gut entwickelt. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte belastete. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut.

Die geografische Allokation wirkte sich positiv aus, da die Schwellenländer die geringsten und die USA die größten Verluste verbuchten. Wir haben Erstere über- und die USA untergewichtet. Die Aktienausswahl wirkte sich insgesamt ungünstig aus, aber es gab auch Lichtblicke. In den „sonstigen Industrieländern“ (Australien, Neuseeland, Hongkong usw.) war die Titelausswahl vorteilhaft, was v.a. auf AIA zurückzuführen war. Unsere Aktien in den USA und Schwellenländern blieben nur leicht hinter ihren regionalen Benchmarks zurück, während der Abstand in Europa und Japan deutlicher war.

Die Sektorallokation belastete die relative Performance, da wir im Energiesektor, der am besten abschnitt, nicht engagiert waren. Unsere Aktien in den Bereichen Informationstechnologie, Kommunikationsdienste und Finanzen verbuchten eine bessere Performance als ihre Benchmarks, während unsere Titel in den Bereichen nicht zyklische Konsumgüter, Rohstoffe und Industrie nicht Schritt hielten.

Eli Lilly, Johnson & Johnson und AIA gehörten zu den Performance-Spitzenreitern. Eli Lilly ist weltweit führend in der Diabetesbehandlung, und wir sind zunehmend optimistisch, was seine Adipositas-Medikamente betrifft. Uns gefällt auch, wie wenig die Gewinne von Eli Lilly vom Makroumfeld abhängen. Das gilt auch für die Gewinne von Johnson & Johnson. Das Unternehmen erzielte im letzten Quartal ein Wachstum von 9 % in seiner Pharmasperte und hielt an seinem mittelfristigen Ziel eines Umsatzwachstums im mittleren einstelligen Bereich für die Sparte fest. AIA, der führende asiatische Lebensversicherer, veröffentlichte erneut solide Zahlen und profitierte von steigenden Zinsen.

Intuit, Hoya und Microsoft gehörten zu den größten Verlustbringern. Alle drei verzeichneten in diesem Jahr ein starkes Gewinnwachstum, litten jedoch unter sinkenden Gewinnvielfachen. Seit der Auflegung des Fonds haben sie einen soliden Performance-Beitrag geleistet.

Fünf Aktien nahmen wir neu in den Bestand. Mit kleinen Positionen stiegen wir bei Adyen (führende globale Zahlungsplattform), Align Technology (weltweit führender Anbieter von Zahnspangen), Nike und Recruit (Eigentümer einer führenden globalen Online-Rekrutierungsplattform) ein. Neu im Portfolio ist auch einer der weltführenden Hersteller von Brillengläsern und -fassungen, EssilorLuxottica, dessen Gewinne Gegenwind aus der Wirtschaft standhalten dürften und der attraktiv bewertet war.

Verkauft wurden die Positionen Medtronic, MTU Aero Engines, Roche und Walmart. Bei Medtronic, Roche und Walmart dürfte sich das Wachstum unter unsere zweistellige Schwelle verlangsamen. Die Entwicklungen seit unserem Ausstieg und insbesondere die jüngste Gewinnwarnung von Walmart bestätigten unsere Einschätzung. Bei MTU war die fehlende Transparenz der Verkaufsgrund.

In Zeiten hoher Inflation wie momentan wird die Preissetzungsmacht der Portfoliounternehmen als Gegengewicht zu steigenden Kosten noch wichtiger. Wir haben unsere Annahmen sorgfältig überprüft und sind zu dem Ergebnis gekommen, dass mehr als 80 % unserer Portfoliounternehmen über starke Preissetzungsmacht verfügen. Dank ihrer soliden Bilanzen dürften sie die Zinswende zudem besser überstehen als ihre Wettbewerber. Überdies weisen sie nach wie vor eine Netto-Cash-Position auf. Damit können sie ihr Wachstum selbst finanzieren oder in Schieflage geratene und attraktiv bewertete Wettbewerber übernehmen.

Wie andere Qualitätswachstumsanleger sind wir nicht immun gegen sinkende Bewertungen, aber unsere Bewertungsdisziplin bietet einen gewissen Schutz. Wenn die Bewertungen weiter sinken, werden wir versuchen, einige unserer bevorzugten langfristigen Qualitätswachstumswerte zu ergänzen. Ein Augenmerk liegt dabei auf ihrer Fähigkeit, das erwartete Gewinnwachstum zu erzielen. Beruhigend finden wir, dass die Gewinnerwartungen für unsere Portfoliounternehmen bisher nicht nach unten korrigiert wurden. Wir erwarten weiterhin ein zweistelliges Gewinnwachstum auf Sicht der nächsten 12 Monate und 5 Jahre.

COMGEST GROWTH EAFE
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EAFE USD I ACC	USD	-27,50
MSCI EAFE + Emerging Markets - Net Return*	USD	-18,95

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im 1. Halbjahr 2022 nahm an den globalen Märkten ein Bärenmarkt seinen Anfang. Statt vorübergehend erweist sich die hohe einstellige Inflation in den meisten Industrieländern als unerwartet hartnäckig, ein Trend, den der Ukraine-Krieg noch verstärkt. Als Reaktion darauf haben die US-Notenbank und andere Zentralbanken die Zinsen schneller und stärker als erwartet angehoben und damit die Bewertungen von Aktien auf Talfahrt geschickt. Die anhaltend hohe Inflation, steigende Zinsen und sinkendes Verbrauchervertrauen fachten die Angst vor einer Rezession vor allem im 2. Quartal an.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus dem Energiesektor, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark belastet hat. Das KGV des Portfolios ist wieder auf ein angemessenes Niveau gesunken. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut. Besonders im 1. Quartal entwickelte sich der Fonds unterdurchschnittlich, während er im 2. Quartal, als die Rezessionsängste zunahm, besser abschnitt.

Die geografische Allokation, die das Ergebnis unserer Bottom-up-Titelauswahl ist, wirkte sich neutral aus. Die Aktienauswahl war insgesamt von Nachteil, es gab jedoch einen Lichtblick. In den „sonstigen entwickelten Märkten“ (Australien, Neuseeland, Hongkong usw.) war sie vorteilhaft, was vor allem auf AIA zurückzuführen war, das gemessen in USD 9 % zulegte. Unsere Schwellenländeraktien blieben nur geringfügig hinter den regionalen Benchmarks zurück, während der Abstand in Europa und Japan deutlicher war.

Die Sektorallokation belastete die relative Performance, da wir im Energiesektor, der am besten abschnitt, nicht engagiert waren. Unsere Titelauswahl wirkte sich insgesamt negativ aus, wobei es auch hier bessere und schwächere Titel gab. Unsere Titel in den Bereichen Kommunikationsdienste und Finanzen entwickelten sich besser als ihre Benchmarks, während sie in den Bereichen Industrie, Gesundheit und zyklische Konsumgüter nicht Schritt hielten.

AIA, Novo Nordisk und MTU Aero Engines gehörten zu den besten Aktien im Portfolio. AIA, der führende asiatische Lebensversicherer, veröffentlichte erneut solide Zahlen und profitierte über seine Vermögensanlagen von steigenden Zinsen. Novo Nordisk gehört zu den Weltmarktführern in der Behandlung von Diabetes, und wie der Markt sind auch wir zunehmend optimistisch, was seine Pipeline für die Behandlung von Fettleibigkeit betrifft. Uns gefällt auch, wie wenig die Gewinne von Novo vom Makroumfeld abhängen. MTU Aero Engines, ein führender Hersteller von Flugzeugtriebwerken, erholte sich, da weitere Corona-Beschränkungen aufgehoben wurden.

Experian, Hoya und Shin-Etsu gehörten zu den größten Verlustbringern. Alle drei verzeichneten bisher in diesem Jahr ein starkes Gewinnwachstum, litten jedoch unter deutlich schlechteren Gewinnvielfachen. Wir sind nach wie vor von ihrer Qualität und ihrem Wachstumspotenzial für die nächsten Jahre überzeugt. Zudem sind ihre Bewertungen sehr attraktiv.

Wir eröffneten Positionen auf drei neue Namen und stiegen mit kleinen Positionen bei Coloplast (weltweit führendes Unternehmen in der Stomaversorgung und Kontinenzpflege), Lonza (führender Hersteller pharmazeutischer Arzneimittel) und Nestlé ein. Verkauft wurden die Positionen Daifuku, MTU Aero Engines, Roche und SAP. Bei Daifuku und MTU mangelte es aus unserer Sicht an Transparenz, während sich das Wachstumsprofil von Roche und SAP nach unseren Analysen unter unsere zweistellige Schwelle verlangsamte hat. Die Entwicklungen bei Roche und SAP seit unserem Ausstieg und insbesondere die enttäuschenden Kommentare über die Entwicklungspipeline von Roche bestätigten unsere Einschätzung.

In Zeiten hoher Inflation wie momentan wird die Preissetzungsmacht der Portfoliounternehmen als Gegengewicht zu steigenden Kosten noch wichtiger. Wir haben unsere Annahmen sorgfältig überprüft und sind zu dem Ergebnis gekommen, dass mehr als 80 % unserer Portfoliounternehmen über starke Preissetzungsmacht verfügen. Dank ihrer soliden Bilanzen dürften sie die Zinswende besser überstehen als ihre Wettbewerber. Überdies weisen unsere Portfoliounternehmen nach wie vor eine Netto-Cash-Position auf. Damit können sie ihr Wachstum bei Bedarf selbst finanzieren oder in Schieflage geratene, attraktiv bewertete Wettbewerber übernehmen. Wir legen noch mehr Gewicht auf titelspezifische Merkmale und darauf, dass ihr Wachstum kaum vom makroökonomischen Umfeld abhängt, wie es z. B. bei Novo Nordisk der Fall ist.

Wie andere Qualitätswachstumsanleger sind wir nicht immun gegen sinkende Bewertungen, aber unsere Bewertungsdisziplin bietet einen gewissen Schutz. Wenn die Bewertungen weiter sinken, werden wir versuchen, einige unserer bevorzugten langfristigen Qualitätswachstumswerte zu ergänzen. Ein besonderes Augenmerk liegt dabei auf ihrer Fähigkeit, das erwartete Gewinnwachstum zu erzielen. Beruhigend finden wir, dass die Gewinnerwartungen für unsere Portfoliounternehmen bisher nicht nach unten korrigiert wurden. Wir erwarten weiterhin ein zweistelliges Gewinnwachstum auf Sicht der nächsten 12 Monate und 5 Jahre. Wir haben zwar keinen Einfluss auf den Rückgang der Bewertungen, aber wir können als Stockpicker dazu beitragen, dass sich die verstärkende Ertragskraft der Unternehmen über die Jahre positiv bei der Performance bemerkbar macht.

COMGEST GROWTH AMERICA
Ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH AMERICA USD ACC	USD	-22,98
COMGEST GROWTH AMERICA USD I ACC	USD	-22,69
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-20,15</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR R ACC	EUR	-16,40
COMGEST GROWTH AMERICA EUR Z ACC	EUR	-15,91
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,14</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR I H ACC	EUR	-23,52
<i>S&P 500 100% Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-21,37</i>
COMGEST GROWTH AMERICA GBP U ACC	GBP	-13,75
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-10,94</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Praktisch alle Asset-Märkte stehen unter Druck. Die Inflation in den USA und Europa ist höher als erwartet geblieben, und die Inflationserwartungen der privaten Haushalte sind im Juni deutlich gestiegen. Der US-Arbeitsmarkt hat seine robuste Verfassung mit einer starken Zunahme der Arbeitsplätze und freien Stellen auf Rekordniveau bestätigt. Dies hat natürlich zu einem Anstieg der Gehälter und Überhitzung der Wirtschaft geführt.

In unseren Gesprächen mit Unternehmen und Besuchen vor Ort war trotz steigender Zinsen kein bedeutender Rückgang der Aktivitäten festzustellen. Die US-Haushalte verlagern ihre Ausgaben von Gütern in Dienstleistungen, insbesondere Tourismus und Freizeit. In dieser Phase machen sich die ersten Effekte von Inflation und steigenden Zinsen auf dem Immobilienmarkt bemerkbar, wo die Transaktionsvolumina zurückgehen, und im Konsumentenkreditmarkt, wo die Kreditkonditionen für die anfälligsten Haushalte verschärft werden.

Anstatt in die Diskussion einzusteigen, ob eine Rezession zur „Abkühlung“ der US-Konjunktur unvermeidlich ist, wollen wir uns an den Anlagegrundsatz des Comgest Growth America erinnern: Jedem Portfoliounternehmen wird von den Finanzmärkten ein Gewinn-Multiple zugeschrieben. Diese Gleichung ist derzeit mit zwei Unsicherheiten behaftet:

- Welcher Multiplikator sollte für die künftigen Erträge gelten? Dies hängt größtenteils – aber nicht nur – von den langfristigen risikofreien Zinssätzen ab. Je höher der ursprüngliche Multiplikator, desto stärker ist der Rückgang bei steigenden langfristigen Zinsen. Unser disziplinierter Ansatz bei der Bewertung der Portfoliounternehmen hilft uns, die aktuell sinkenden Multiplikatoren zu mindern. Das KGV des Portfolios für die nächsten 12 Monate ist von 26 auf 21 zurückgegangen.
- Wie robust sind die Erträge gegenüber einer drohenden globalen Rezession? Das Alpha und Omega unserer Aktienausswahl basieren auf dem sichtbaren Wachstum und der Rentabilität des investierten Kapitals. Zugegebenermaßen werden einige unserer Aktien nicht völlig immun sein, aber wir haben sie mit der Überzeugung ausgewählt, dass sie mit einsetzender Erholung sofort zu nachhaltiger Profitabilität und Wachstum zurückkehren werden.

Hier einige Beispiele für die „High Conviction“-Werte im Portfolio:

Microsoft ist seit vielen Jahren eine Kernposition im Portfolio. Das Unternehmen hat glänzende Zahlen vorgelegt: 20 % Umsatzwachstum durch das Cloud-Angebot von Azure (+35 % wechselkursbereinigt) und 14 % mehr Umsatz mit Office-Produkten. Der Auftragseingang ist um 35 % ggü. dem Vorjahr gestiegen.

Oracle, ebenfalls eine unserer größten Positionen, meldete gute Quartalsergebnisse, getragen von Investitionen in die Entwicklung eines Angebots von Datenbanken und Business-Anwendungen, die sowohl in Vor-Ort- als auch Remote-Rechenzentren eingesetzt werden können. Wechselkursbereinigt ist der Umsatz um 10 % und der Auftragsbestand um 17 % gestiegen.

Eli Lilly hat sehr gute Ergebnisse in der klinischen Studie mit Tirzepatide vorgelegt, einem innovativen Diabetes-Wirkstoff, der zudem das Gewicht fettleibiger Patienten nachweislich um 20 % reduziert. Das Unternehmen baut sein Portfolio innovativer Produkte weiter aus und erzielt gleichzeitig hervorragende Geschäftsergebnisse. Umsatz und Gewinn (ohne Umsätze mit Produkten gegen Covid-19) verbesserten sich um 10 % bzw. 15 %. Trulicity zur Behandlung von Diabetes ist weiterhin das Ankerprodukt des Unternehmens mit einem Wachstum von 20 %. Diese Zunahmen wurden gänzlich über die höheren Absatzvolumina erreicht, da Eli Lilly die allgemeinen Preiserhöhungen nicht weitergegeben hat. Dies bestätigt die Qualität des Wachstums und seine Nachhaltigkeit.

Die wichtigsten Portfolioveränderungen betrafen die Reduzierung von Amazon im April: Die Marktanteilsgewinne während der Pandemie erweisen sich als teilweise nur vorübergehend, und die 2021 und 2022 aufgebauten Logistikkapazitäten werden die Margen belasten.

Unsere Position bei Visa wurde im Quartal aufgestockt, da sich die Umstellung von Bar- auf elektronische Transaktionen immer deutlicher vollzieht und der Anstieg internationaler Reisen auf eine Wiederbelebung grenzüberschreitender Transaktionen hinweist, die für Visa besonders profitabel sind.

Wir haben unsere Position bei Eli Lilly im Mai rein aus Bewertungsgründen reduziert, da wir weiterhin von den Fundamentaldaten überzeugt sind.

Unsere Position bei Trex, einem führenden nordamerikanischen Hersteller von Verbundbelägen, wurde veräußert. Unserer Ansicht nach sind der derzeitige Rückgang am Immobilienmarkt und die neuen Produktionskapazitäten, die Trex gerade aufbaut, nicht in die Bewertung eingepreist.

Wir geben keine makroökonomischen Prognosen ab, sind aber auf alle Szenarien vorbereitet, indem wir uns auf die Qualität der Geschäftsmodelle unserer Portfoliounternehmen konzentrieren. Alle von uns ausgewählten Aktien spielen eine wichtige Rolle im Geschäft ihrer Kunden, sowohl Firmen als auch Privatpersonen.

Viele Unternehmen tragen zur Verbesserung der Produktivität ihrer Kunden bei:

- Dank RFID-Technologie (digitale ID-Etiketten) können alle Kunden von Avery Dennison ihren Lagerbestand optimieren und nicht verkaufte Artikel reduzieren.
- Cloud-Computing-Technologien (Amazon, Microsoft und Oracle) senken die IT-Verwaltungskosten um 10 % bis 30 %.
- Kombinierte Schienen-Straßen-Transporte, bei denen JB Hunt zu den Marktführern zählt, sind 20 % bis 40 % günstiger als reine Straßentransporte und verursachen 60 % weniger CO₂.

Ein weiteres Kennzeichen unserer Unternehmen ist die Verlagerung zu Verträgen mit regelmäßigen Einnahmen. Microsoft stellt inzwischen über 60 % der Software und Services im Rahmen mehrjähriger Abonnements in Rechnung. Vor fünf Jahren waren es weniger als 40 %. Weitere Beispiele sind Otis mit fast 80 % der Gewinne aus Wartungsverträgen, der Einzelhändler Costco, der über die Hälfte seines Gewinns aus den Mitgliedsbeiträgen von Kunden erzielt, und Apple, bei dem fast 25 % der Umsätze (und ein größerer Teil des Gewinns) auf den Verkauf von Services an die installierte Basis entfallen.

Es ist unrealistisch zu glauben, dass diese Unternehmen von einer möglichen Rezession gänzlich verschont bleiben. Sie dürften jedoch weniger stark auf die Wirtschaftslage als viele andere Mitbewerber reagieren. Das KGV des Portfolios liegt jetzt bei 21, während mittelfristig weiterhin ein jährliches Gewinnwachstum von durchschnittlich über 13 % in den nächsten fünf Jahren erwartet wird.

COMGEST GROWTH JAPAN
Ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH JAPAN JPY ACC	JPY	-19,41
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I ACC	JPY	-19,17
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I DIS	JPY	-19,12
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>JPY</i>	<i>-4,98</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I ACC	EUR	-25,70
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R DIS	EUR	-26,07
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R ACC	EUR	-26,03
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z ACC	EUR	-25,68
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I DIS	EUR	-25,70
COMGEST GROWTH JAPAN EUR SI ACC	EUR	-25,75
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-12,39</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I H ACC	EUR	-20,06
COMGEST GROWTH JAPAN EUR H DIS	EUR	-20,55
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z H ACC	EUR	-20,03
COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC	EUR	-19,65
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R H ACC	EUR	-20,35
<i>Topix Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-5,28</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U ACC	GBP	-23,80
COMGEST GROWTH JAPAN GBP SU ACC	GBP	-23,82
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-10,18</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP Z H ACC	GBP	-19,50
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U H ACC	GBP	-19,44
<i>Topix Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-4,62</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I ACC	USD	-31,48
COMGEST GROWTH JAPAN USD R ACC	USD	-31,77
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-19,46</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I H ACC	USD	-19,07
COMGEST GROWTH JAPAN USD R H ACC	USD	-19,33
<i>Topix Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-4,37</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Seit Jahresbeginn entwickelt sich Japan insgesamt besser als die USA, was vermutlich an der milden Inflationsentwicklung und den geringen Störungen nach der Pandemie, der relativ stabilen politischen Lage und auch der jüngsten Erholung nach Covid-19 liegt. In US-Dollar übertraf der Topix den S&P 500 um 0,5 % im laufenden Jahr und um fast 2,0 % in Q2 2022, nachdem er im letzten Jahr und über weite Teile der letzten 10 Jahre zurückgelegen hatte.

Sogenannte „Value“-Aktien waren im Berichtszeitraum weiter die wichtigsten Markttreiber, auch wenn die Gewinnprognosen vieler Banken, Immobilien- und Transportunternehmen derzeit von allen börsennotierten Unternehmen am vorsichtigsten ausfallen und obwohl die Inflation in Japan ein weitaus weniger bedeutendes Thema als in den USA zu sein scheint. Gleichzeitig zeichnete sich in der dritten Juniwoche so etwas wie der Beginn einer Wende ab.

Trotz des globalen Umfelds, das von einem starken US-Dollar, schwankenden Rohstoffpreisen, Krieg und Lieferkettenstörungen gekennzeichnet ist, haben Ihre Portfoliounternehmen dank ihrer Alleinstellungsmerkmale in Bereichen mit hoher Nachfrage – von einzigartiger Technologie bis zu Premium-Marken – für das laufende Geschäftsjahr ein komfortables Gewinnwachstum prognostiziert.

In einem kürzlichen Gespräch mit Sony bestätigte der Konzern den prognostizierten Absatz von 18 Millionen PlayStation 5 und kündigte Umstellungen des Abonnement-Modells an, die unserer Einschätzung nach Nutzerwachstum und höhere Erträge ermöglichen sollten. Die optische Sensorik-Sparte des Unternehmens wächst; dies betrifft nicht nur Sensoren für Mobiltelefone, sondern auch für Robotik und andere Industrieanwendungen.

Kosé bestätigte bei einem Treffen die Erholung, auf die wir im Drogeriehandel als Vertriebskanal gehofft hatten. Gleichzeitig wurde die Stärke der Premium-Marken Albion und Decorté unterstrichen.

In Gesprächen mit NTT Data wurde das stetige Wachstum der Softwareausgaben in Japan, insbesondere bei öffentlichen Projekten, hervorgehoben, da die Digitalisierung von Dienstleistungen und der Schutz vor Cyberangriffen besondere Schwerpunkte der Regierung bilden. Das Gewinnpotenzial außerhalb Japans, vor allem durch die Zusammenarbeit mit der Muttergesellschaft NTT, ist bereits erkennbar, und unser Gespräch mit dem Unternehmen legt nahe, dass dieser Trend anhalten wird.

Im Berichtszeitraum haben wir NTT Data (s. oben) neu ins Portfolio aufgenommen. Außerdem wurden verschiedene Positionen aufgestockt, unter anderem bei M3, dessen Kursrückgang – insbesondere im Zuge der Marktvolatilität im Januar – überzogen erscheint und das gemessen am Wachstum zu einer historisch niedrigen Bewertung gehandelt wird. Yamaha wurde verkauft, da wir glauben, dass es in diesem konzentrierten Portfolio bessere Kombinationen aus Wachstum und Bewertung gibt. Chugai wurde ebenfalls veräußert. Die Pipelines mit Actemra zur Behandlung von Arthritis und Hemlibra gegen Hämophilie sind zwar weiterhin wichtige pharmazeutische Bereiche, weisen aber ein langsames Wachstum als andere Unternehmen auf unserer Kandidatenliste auf.

Wir glauben, dass Japans Chance in seinen weltweit führenden Unternehmen liegt, die von dem Wachstum in Asien, der Normalisierung der Weltwirtschaft sowie den Änderungen in Japan selbst profitieren.

Mit der Lockerung der Pandemiebeschränkungen strömen die Menschen zurück in die Realwirtschaft, um ihren Lieblingsbeschäftigungen nachzugehen: Einkaufen, Restaurantbesuche und Reisen. Die internationalen Touristen kehren langsam zurück, und der Trend in der Reisebranche weist in Richtung einer wirtschaftlichen Normalisierung. Unsere Qualitätswachstumsunternehmen im Einzelhandel steigern ihre Umsätze im stationären Handel; immer mehr Menschen essen wieder auswärts, und wie aus den letzten verfügbaren Quartalsdaten von März 2022 hervorgeht, hat sich der inländische Flugverkehr auf 82 % des Vor-Pandemie-Niveaus erholt.

Das Portfolio ist in mehreren Unternehmen investiert, die von der Normalisierung profitieren. Die Profitabilität dieser Unternehmen dürfte durch die Wiederbelebung der Verbraucherausgaben und des internationalen Tourismus einen kräftigen Schub erhalten. Auch wenn weitere Pandemiewellen und andere unvorhergesehene Ereignisse eintreten könnten, ist das Verbrauchervertrauen allen Umständen zum Trotz weitgehend zurückgekehrt. Dies sollte aus unserer Sicht die Erholung der Unternehmen in Ihrem Portfolio kurzfristig und darüber hinaus unterstützen.

COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS
Ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY SI ACC	JPY	-18,63
Topix - Net Return*	JPY	-4,98

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Seit Jahresbeginn entwickelt sich Japan insgesamt besser als die USA, was vermutlich an der milden Inflationsentwicklung und den geringen Störungen nach der Pandemie, der relativ stabilen politischen Lage und auch der jüngsten Erholung nach Covid-19 liegt. In US-Dollar übertraf der Topix den S&P 500 um 0,5 % im laufenden Jahr und um fast 2,0 % in Q2 2022, nachdem er im letzten Jahr und über weite Teile der letzten 10 Jahre zurückgelegen hatte.

Sogenannte „Value“-Aktien waren im Berichtszeitraum weiter die wichtigsten Markttreiber, auch wenn die Gewinnprognosen vieler Banken, Immobilien- und Transportunternehmen derzeit von allen börsennotierten Unternehmen am vorsichtigsten ausfallen und obwohl die Inflation in Japan ein weitaus weniger bedeutendes Thema als in den USA zu sein scheint. Gleichzeitig zeichnete sich in der dritten Juniwoche so etwas wie der Beginn einer Wende ab.

Trotz des globalen Umfelds, das von einem starken US-Dollar, schwankenden Rohstoffpreisen, Krieg und Lieferkettenstörungen gekennzeichnet ist, haben Ihre Portfoliounternehmen dank ihrer Alleinstellungsmerkmale in Bereichen mit hoher Nachfrage – von einzigartiger Technologie bis zu Premium-Marken – für das laufende Geschäftsjahr ein komfortables Gewinnwachstum prognostiziert.

In einem kürzlichen Gespräch mit Sony bestätigte der Konzern den prognostizierten Absatz von 18 Millionen PlayStation 5 und kündigte Umstellungen des Abonnement-Modells an, die unserer Einschätzung nach Nutzerwachstum und höhere Erträge ermöglichen sollten. Die optische Sensorik-Sparte des Unternehmens wächst; dies betrifft nicht nur Sensoren für Mobiltelefone, sondern auch für Robotik und andere Industrieanwendungen.

Kosé bestätigte bei einem Treffen die Erholung, auf die wir im Drogeriehandel als Vertriebskanal gehofft hatten. Gleichzeitig wurde die Stärke der Premium-Marken Albion und Decorté unterstrichen.

NTT Data wurde in diesem Jahr neu in das Portfolio aufgenommen. In Gesprächen mit dem Unternehmen wurde das stetige Wachstum der Softwareausgaben in Japan, insbesondere bei öffentlichen Projekten, hervorgehoben, da die Digitalisierung von Dienstleistungen und der Schutz vor Cyberangriffen besondere Schwerpunkte der Regierung bilden. Das Gewinnpotenzial außerhalb Japans, vor allem durch die Zusammenarbeit mit der Muttergesellschaft NTT, ist bereits erkennbar, und unser Gespräch mit dem Unternehmen legt nahe, dass dieser Trend anhalten wird.

Wir glauben, dass Japans Chance in seinen weltweit führenden Unternehmen liegt, die von dem Wachstum in Asien, der Normalisierung der Weltwirtschaft sowie den Änderungen in Japan selbst profitieren.

Mit der Lockerung der Pandemiebeschränkungen strömen die Menschen zurück in die Realwirtschaft, um ihren Lieblingsbeschäftigungen nachzugehen: Einkaufen, Restaurantbesuche und Reisen. Die internationalen Touristen kehren langsam zurück, und der Trend in der Reisebranche weist in Richtung einer wirtschaftlichen Normalisierung. Unsere Qualitätswachstumsunternehmen im Einzelhandel steigern ihre Umsätze im stationären Handel; immer mehr Menschen essen wieder auswärts, und wie aus den letzten verfügbaren Quartalsdaten von März 2022 hervorgeht, hat sich der inländische Flugverkehr auf 82 % des Vor-Pandemie-Niveaus erholt.

Das Portfolio ist in mehreren Unternehmen investiert, die von der Normalisierung profitieren. Die Profitabilität dieser Unternehmen dürfte durch die Wiederbelebung der Verbraucherausgaben und des internationalen Tourismus einen kräftigen Schub erhalten. Auch wenn weitere Pandemiewellen und andere unvorhergesehene Ereignisse eintreten könnten, ist das Verbrauchervertrauen allen Umständen zum Trotz weitgehend zurückgekehrt. Dies sollte aus unserer Sicht die Erholung der Unternehmen in Ihrem Portfolio kurzfristig und darüber hinaus unterstützen.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD ACC	USD	-22,21
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD DIS	USD	-22,19
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD I ACC	USD	-22,02
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD X ACC	USD	-21,66
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD R ACC	USD	-22,39
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z DIS	USD	-22,05
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z ACC	USD	-22,03
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-17,63</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR DIS	EUR	-15,39
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I ACC	EUR	-15,17
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I DIS	EUR	-15,19
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR R ACC	EUR	-15,61
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z ACC	EUR	-15,20
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z DIS	EUR	-15,19
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR FIXED DIS	EUR	-15,39
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I FIXED DIS	EUR	-15,18
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-10,40</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP U ACC	GBP	-13,06
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP Z ACC	GBP	-13,03
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-8,13</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der MSCI All Country World Index fiel in H1 2022 um 13,2 % in EUR (-20,2 % in USD) – der stärkste Rückgang in seiner 34-jährigen Geschichte. Auch der MSCI Emerging Markets Index verlor 10,4 % in EUR (-17,6 % in USD).

Die Inflation stieg in den USA im Mai auf 8,6 % und damit den höchsten Stand seit 40 Jahren. Daher hob die Fed die Zinsen stärker als erwartet an, was wiederum die Rezessionssorgen anfachte. Führenden Institutionen wie die OECD und die Weltbank senkten ihre Prognosen für das globale BIP und hoben ihre Inflationsprognosen weiter an.

Chinas strenge Null-Covid-Politik verstärkt die Wachstumssorgen, schwächt die Binnenwirtschaft und unterbricht Lieferketten, sodass der Inflationsdruck wächst. Bisher hat Peking nur mit moderaten Lockerungen reagiert. Das ganze Ausmaß der Verschuldung in Chinas Immobiliensektor trat deutlich zutage, als mehrere große Firmen in Konkurs gingen oder zahlungsunfähig wurden.

Die hohen Rohstoffpreise waren günstig für die Wechselkurse und Aktienkurse in Lateinamerika und auf der Arabischen Halbinsel.

Steigende Zinsen in den USA bedeuten höhere Zinsen in anderen Ländern der Welt, v.a. in Schwellenländern, die ebenfalls unter steigender Inflation leiden. Teure Wachstumswerte gaben nach, da die Diskontierungssätze und die Kapitalkosten stiegen. Darunter litten Mercado Libre und PagSeguro sowie IT-Aktien wie z. B. TSMC.

Das wichtigste geopolitische Ereignis war der Einmarsch Russlands in die Ukraine. Der Krieg dürfte noch länger dauern und zu weiteren Unterbrechungen der Energie- und Rohstoffversorgung führen. Positiv wirkte sich die seit Kriegsausbruch höhere Cash-Position des Fonds aus. Per 25. Februar enthielt das Portfolio nur kleine Bestände der russischen Unternehmen MOEX, Detsky Mir und TCS. Da Russland derzeit den Wertpapierverkauf von Ausländern blockiert, wurden die Bestände von MOEX und Detsky Mir auf null abgeschrieben. MSCI nahm russische Aktien am 9. März aus dem Index. Dies trug zur Underperformance des Energiesektors in Schwellenländern bei.

Im Finanzsektor schnitten die Versicherer BBSE und AIA aufgrund guter Geschäftszahlen und besserer Prognosen gut ab. Für 2022 erwartet BBSE, das seine Vertriebskanäle derzeit erweitert, ein EPS-Wachstum von 30 % und eine Dividendenrendite von knapp 8 %. In Südafrika meldeten Discovery und Sanlam gute Ergebnisse, denn die meisten Betriebs- und Gewinnkennzahlen lagen über dem Vor-Corona-Niveau.

Das fehlende Engagement im Energiesektor trug positiv zur Portfoliopformance bei. Auch die Untergewichtung von IT-Aktien zahlte sich aus. Aber selbst Firmen mit mehr Preismacht und höherer Bewertung wie TSMC und Delta Electronics litten unter Sorgen über den Preiszyklus und die Nachfrage, obwohl TSMC überraschend gute Q1-Zahlen veröffentlicht hatte: Nettogewinn +45 % und Anstieg der operativen Marge auf 45,6 %.

Auch LG Household & Health erlitt Kursverluste. Sein Umsatz ging in Q1 um 19,2 % zurück, und der Betriebsgewinn sank wegen schwacher Umsätze in China um 66 % (ggü. Vj).

Mercado Libre schwächelte trotz starker Q1-Zahlen: Umsatz +12 %, EBIT +33 % und EPS +35 %. Auf Bedenken wegen möglicher notleidender Kredite reagierte die Geschäftsleitung mit Verweis auf die im Schnitt kurze Duration und den hohen Spread. Wachstumstitel neigen bei steigenden Zinsen zu schwacher Performance.

Wir nahmen WEG wieder ins Portfolio. Das brasilianische Industrieunternehmen ist weltweit stark positioniert bei Motoren für verschiedene Branchen, zunehmend auch für die Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien. 56 % seines Umsatzes erzielt es im Ausland.

Wir bauten die Position Bafang Electric (E-Bike-Komponenten) weiter aus. Die Q1-Zahlen fielen stark aus mit einem Umsatzplus von 45 % und einem Gewinnanstieg von 20 %.

Dagegen reduzierten wir das Engagement bei Midea und Suzuki Motor wegen höherer Inputkosten. Einige größere Positionen wie TSMC, Tencent, Inner Mongolia Yili, HDFC und Samsung Electronics verkleinerten wir. Die Bestände von Discovery und NetEase reduzieren wir nach ihrer Outperformance.

Ausmaß und Dauer der Zinserhöhungen werden immer deutlicher und beeinflussen bereits die Inflationserwartungen und die Indikatoren zum Vertrauen. Wirtschafts- und Ertragswachstum dürften sich weiter verlangsamen, was aber mit nachlassenden Lieferproblemen und sinkenden Inputkosten/Rohstoffpreisen einhergehen könnte.

China hat seine Covid-19-Politik angepasst und entscheidet pragmatisch, wenn auch für die Märkte undurchsichtig. Unterstützt von leichter fiskalischer und geldpolitischer Lockerung erholt sich die Wirtschaft langsam, aber das für 2022 angestrebte Wachstum von 5,5 % dürfte nicht erreicht werden.

Der Ukraine-Krieg dürfte noch einige Zeit dauern, wird aber zunehmend in den Prognosen berücksichtigt.

Wir besuchen Unternehmen wieder persönlich, was in schwierigen Marktphasen für unsere Anlageüberzeugungen sehr wichtig ist. Das Portfolio besteht aus Qualitätsfirmen, die sich auch in einem schwierigeren Umfeld gut entwickeln dürften. Das Portfolio zeichnet sich insgesamt durch bessere Bilanzen aus als der Index, und die Sektoren mit dem höchsten Verschuldungsgrad sind aufgrund der steigenden Zinslast gering gewichtet. Wir meiden Firmen, die Wachstum über Schulden finanzieren. Bei vielen von ihnen sind die Kurse in den letzten Jahren stark gestiegen; was sich jetzt umkehren dürfte.

Das begrenzte Engagement in den Bereichen Rohstoffe, Energie und zyklische Industriewerte hat sich 2021 und seit Jahresbeginn negativ ausgewirkt. Mit der globalen Wachstumsabkühlung dürften Nachfrage und Angebotsknappheit nachlassen und sich positiv auf die Performance auswirken. Versicherungen haben einen Anteil von 16 % am Portfolio. Sie profitieren dank ihres Anlageportfolios tendenziell von steigenden Zinsen. Wir sind mit unserem Qualitätswachstumsstil konservativ und stärker in Sektoren mit resilienterer Nachfrage wie nicht zyklische Konsumgüter positioniert. Die Frage wird sein, in welchem Maße und wann Firmen wie Inner Mongolia Yili, FEMSA und Vinamilk die steigenden Inputkosten weitergeben werden und so ihre Gewinnspannen schützen können. Andere wie Cognizant, Alibaba und Mercado Libre verfügen über Mechanismen zur Kostenweitergabe.

Die Transparenz ist gering, bessert sich aber. Wir setzen weiter auf Qualitätsunternehmen, die langfristiges Gewinnwachstum bieten können. Bei vielen von ihnen dürfte das Wachstum kaum mit dem globalen Wachstum korrelieren.

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

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD I ACC	USD	-24,87
MSCI Emerging Markets ex China - Net Return*	USD	-20,79

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der MSCI All Country World Index fiel in H1 2022 um 20,2 % in USD. Das war der stärkste Rückgang in seiner 34-jährigen Geschichte. Auch der MSCI Emerging Markets ex China Index verlor 20,8 % in USD.

Die Inflation beschleunigte sich in den USA im Mai auf 8,6 % und damit den höchsten Stand seit 40 Jahren. Daher hob die Fed die Zinsen stärker als erwartet an, was wiederum die Rezessionssorgen anfachte. Führende Institutionen wie die OECD und die Weltbank senkten ihre Prognosen für das globale BIP und hoben ihre Inflationsprognosen weiter an.

Chinas strenge Null-Covid-Politik verstärkt die Wachstumssorgen, schwächt die Binnenwirtschaft und unterbricht Lieferketten, sodass der Inflationsdruck wächst. Bisher hat Peking nur mit moderaten Lockerungen gegengesteuert.

Die hohen Rohstoffpreise waren günstig für die Wechselkurse und Aktienkurse in Lateinamerika und auf der Arabischen Halbinsel.

Steigende Zinsen in den USA bedeuten höhere Zinsen in anderen Ländern der Welt, v.a. in Schwellenländern, die ebenfalls unter steigender Inflation leiden. Daher gaben teure Wachstumswerte nach, da die Diskontierungssätze und die Kapitalkosten stiegen. Das waren auch die zentralen Gründe für die Kursverluste bei PagSeguro sowie bei IT-Aktien wie TSMC.

Das wichtigste geopolitische Ereignis war der Einmarsch Russlands in die Ukraine. Der Krieg dürfte noch länger dauern und weitere Störungen der Energie- und Rohstoffversorgung mit sich bringen.

Nachdem das Portfolio nach der Abschreibung der russischen Bestände deutlich hinter der Benchmark zurückgeblieben war, konnte es gegen Quartalsende wieder etwas aufholen. Das Portfolio hat seit Jahresbeginn 24,9 % verloren, während es beim Index 20,8 % waren.

Der Großteil der Underperformance lässt sich mit zwei Faktoren erklären. Erstens das fehlende Engagement in Saudi-Arabien, das den Markt vor dem Hintergrund steigender Energiepreise hinter sich ließ. Zweitens war das Portfolio vor dem Einmarsch in die Ukraine in Russland übergewichtet, und diese Bestände wurden am 28. Februar auf null abgeschrieben.

Kompensiert wurde dies zum Teil durch die höher als übliche Cash-Position seit Ausbruch des Krieges sowie eine gute Titelauswahl in Korea und ein gewisses Engagement außerhalb der Benchmark in Vietnam.

Die Geschäftsführung von Naspers ergriff im Berichtszeitraum Maßnahmen, um die Talfahrt der Aktie umzukehren. Der Abschlag von Naspers auf die Summe der Einzelteile des Konzerns erreichte im Juni mit über 70 % einen Höchststand. Daraufhin kündigte das Management einen Teilverkauf der Tencent-Beteiligung an, um Aktienrückkäufe zu finanzieren, was den Aktienkurs nach oben trieb.

Unsere Finanztitel wie der Versicherer BBSE entwickelten sich relativ gut. Diesen Wert stockten wir aufgrund guter Ergebnisse und besserer Gewinnprognosen auf. Wir erwarten, dass die brasilianische Versicherung ihren Gewinn pro Aktie (EPS) 2022 um 30 % steigern wird, wenn sich die coronabedingten Ansprüche normalisieren. In Südafrika meldeten Discovery und Sanlam gute Zahlen, denn die meisten Betriebs- und Gewinnkennzahlen lagen über dem Vor-Corona-Niveau.

Sinbon, ein taiwanesischer Hersteller von Spezialkabeln für zahlreiche Anwendungen wie z. B. medizinische Geräte und Windturbinen, veröffentlichte starke Q1-Zahlen mit einem Umsatz- und Gewinnanstieg um 16 %.

Der Kurs von Cognizant, einem der weltgrößten IT-Dienstleister, brach nach Bekanntgabe der Q1-Zahlen ein. Der Markt zeigte sich enttäuscht, dass die Zielvorgaben nicht angehoben wurden. Das Management bekräftigte jedoch sein Ziel eines währungsbereinigten Wachstums von 10 % für 2022 bei zugleich leicht steigender Marge. Die starken Kursverluste schienen eher mit der allgemeinen Marktstimmung zusammenzuhängen als mit Entwicklungen bei Cognizant.

LG Household & Health gehörte ebenfalls zu den Verlustbringern. Es litt unter der schwachen Nachfrage nach seinen Kosmetika in China. Darüber hinaus musste LG aufgrund der Verhandlungen mit seinen Vertriebspartnern einen Teil seiner Lagerbestände in andere Kanäle umleiten, die dann durch die Pandemie unterbrochen wurden. Diese Probleme dürften vorübergehend sein und den Markenwert nicht beeinträchtigen. Wir nutzten die Kursschwäche daher für Zukäufe.

Im Berichtszeitraum trennten wir uns vom indischen Pharmaunternehmen Lupin wegen der enttäuschenden operativen Entwicklung. Dafür nahmen wir Raia Drogasil, die größte Apothekenkette Brasiliens, neu ins Portfolio.

Ausmaß und Dauer der Zinserhöhungen werden immer deutlicher und beeinflussen bereits die Inflationserwartungen und die Indikatoren zum Vertrauen. Wirtschafts- und Ertragswachstum dürften sich weiter verlangsamen, was aber mit nachlassenden Lieferproblemen und sinkenden Inputkosten/Rohstoffpreisen einhergehen könnte.

Der Ukraine-Krieg dürfte noch einige Zeit dauern, wird aber zunehmend in den Prognosen berücksichtigt.

Wir besuchen Unternehmen wieder persönlich, was in schwierigen Marktphasen für unsere Anlageüberzeugungen sehr wichtig ist. Das Portfolio besteht aus Qualitätsfirmen, die sich auch in einem schwierigeren Umfeld gut entwickeln dürften. Insgesamt zeichnet sich das Portfolio durch bessere Bilanzen als der Index aus, und die Sektoren mit dem höchsten Verschuldungsgrad sind aufgrund der steigenden Zinslast gering gewichtet. Wir meiden Firmen, die Wachstum über Schulden finanzieren. Bei vielen von ihnen sind die Kurse in den letzten Jahren stark gestiegen; was sich jetzt umkehren dürfte. Versicherungen haben einen Anteil von rund 10 % am Portfolio. Dank ihres Anlageportfolios profitieren sie tendenziell von steigenden Zinsen. Wir sind mit unserem Qualitätswachstumsstil konservativ positioniert und stärker in Sektoren mit resilienterer Nachfrage wie nicht zyklische Konsumgüter engagiert. Die Frage wird sein, in welchem Umfang und zu welchem Zeitpunkt Firmen wie Vinamilk den Anstieg der Inputkosten weitergeben und so ihre Margen schützen können.

Die Transparenz ist gering, bessert sich aber. Wir setzen weiter auf Qualitätsunternehmen, die langfristiges Gewinnwachstum bieten können. Bei vielen von ihnen dürfte das Wachstum nur mäßig mit dem globalen Wachstum korrelieren.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U ACC	GBP	-11,10
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP X DIS	GBP	-10,60
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U DIS	GBP	-10,98
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-8,13</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR ACC	EUR	-13,45
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR I ACC	EUR	-13,25
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR Z ACC	EUR	-13,28
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-10,40</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der MSCI All Country World Index fiel in H1 um 13,2 % in EUR (-11,0 % in GBP) – der stärkste Rückgang in seiner 34-jährigen Geschichte. Auch der MSCI Emerging Markets Index verlor 10,4 % in EUR (-8,1 % in GBP).

In den USA beschleunigte sich die Inflation im Mai auf ein 40-Jahreshoch von 8,6 %. Daher hob die Fed die Zinsen stärker als erwartet an, was Rezessionsängste schürte. Die OECD und die Weltbank senkten ihre globalen BIP-Prognosen und hoben ihre Inflationsprognosen weiter an.

Chinas strenge Null-Covid-Politik verstärkt die Wachstumssorgen, schwächt die Binnenwirtschaft und unterbricht Lieferketten, sodass der Inflationsdruck wächst. Bisher hat Peking nur moderat gegengesteuert.

Die hohen Rohstoffpreise waren günstig für die Wechsel- und Aktienkurse in Lateinamerika und auf der Arabischen Halbinsel.

Steigende Zinsen in den USA bedeuten höhere Zinsen in anderen Ländern der Welt, v.a. in Schwellenländern, die auch unter steigender Inflation leiden. Unter steigenden Diskontierungssätzen und Kapitalkosten leiden teure Wachstumswerte wie u.a. Mercado Libre und PagSeguro sowie IT-Aktien wie TSMC.

Das wichtigste geopolitische Ereignis in H1 war der Ausbruch des Kriegs in der Ukraine, der die Energie- und Rohstoffversorgung stört.

Unsere beiden SRI-Labels, LuxFLAG ESG und Towards Sustainability, wurden erneuert. Zudem sind wir Lead Investor der CDP Non-Disclosure Campaign bei den Portfoliounternehmen FEMSA und PagSeguro.

Das Portfolio profitierte von einer überdurchschnittlich hohen Cash-Position und war in China stark untergewichtet. Dies wirkte sich bis Juni positiv aus, als China seine Wirtschaft zaghaft hochfuhr. Bei chinesischen Unternehmen finden wir nur wenige mit ausreichend guter ESG-Bilanz wie Wuxi Biologics, die unsere Qualitätswachstums- und ESG-Kriterien erfüllen.

MSCI nahm russische Aktien am 9. März aus dem Index. Dies wirkte sich auf Sektorebene positiv auf die Performance aus, aber der Energiesektor schnitt trotz der sehr starken Renditen auf der Arabischen Halbinsel schwach ab. Die meisten russischen Bestände hatten wir verkauft, aber beim Einmarsch in die Ukraine am 25. Februar befand sich noch eine kleine Position bei Detsky Mir im Portfolio. Die kleine Restposition TCS verkauften wir an diesem Tag.

Einer der stärksten Sektoren war der Industriesektor, in dem Localiza aus Brasilien besonders gut abschnitt. Sein EBITDA stieg im Jahresvergleich um 41 %. Localiza schneidet in einem für die meisten Unternehmen schwierigen Ertragsumfeld gut ab. Die Fusion mit Unidas eröffnet Synergien, Kosten- und Steuervorteile sowie die Möglichkeit eines guten Gewinnwachstums in 2022 und 2023. Wir ergänzten die Position im Berichtszeitraum.

Im IT-Sektor litten TSMC und Delta Electronics unter Sorgen um den Preiszyklus und die Nachfrage, obwohl TSMC überraschend gute Q1-Zahlen veröffentlicht hatte: Nettogewinn +45 % und Anstieg der operativen Marge auf 45,6 %.

Auch LG Household & Health fiel zurück. Sein Umsatz ging in Q1 um 19,2 % zurück und der Betriebsgewinn sank wegen schwacher Umsätze in China um 66 % (ggü. Vj). Da halfen auch Preisverhandlungen nichts. Wir ergänzten die Position.

Mercado Libre verlor trotz starker Q1-Zahlen an Boden: Umsatz +12 %, EBIT +33 % und EPS +35 %. Auf Bedenken wegen möglicher notleidender Kredite reagierte die Geschäftsleitung mit Verweis auf die im Schnitt kurze Duration und den hohen Spread. Wachstumstitel neigen bei steigenden Zinsen zu schwacher Performance.

Im Finanzsektor kauften wir bei den Versicherern AIA und BBSE aufgrund guter Geschäftszahlen und besserer Prognosen Aktien zu. Für 2022 erwartet BBSE ein EPS-Wachstum von 30 % und eine Dividendenrendite von 8 %. Zudem erweitert es seine Vertriebskanäle über neue Partnerschaften.

Die Position Bafang Electric (E-Bike-Komponenten) bauten wir weiter aus. Die Q1-Zahlen fielen stark aus mit einem Umsatzplus von 45 % und einem Gewinnanstieg von 20 %.

Von B3 trennten wir uns wegen stark gesunkener Kapitalmarktaktivitäten und steigender Zinsen. Einige größere Positionen wie Tencent, HDFC und Samsung Electronics verkleinerten wir.

Ausmaß und Dauer der Zinserhöhungen werden immer deutlicher und beeinflussen bereits die Inflationserwartungen und die Indikatoren zum Vertrauen. Wirtschafts- und Ertragswachstum dürften sich weiter verlangsamten, was aber mit nachlassenden Lieferproblemen und sinkenden Inputkosten/Rohstoffpreisen einhergehen könnte.

China hat seine Covid-19-Politik angepasst und entscheidet pragmatisch. Unterstützt von leichter fiskalischer und geldpolitischer Lockerung erholt sich die Wirtschaft langsam, aber das für 2022 angestrebte Wachstum von 5.5 % dürfte nicht erreicht werden.

Der Ukraine-Krieg dürfte noch einige Zeit dauern, wird aber zunehmend in den Prognosen berücksichtigt.

Wir besuchen Unternehmen wieder persönlich, was in schwierigen Marktphasen für unsere Anlageüberzeugungen sehr wichtig ist. Das Portfolio besteht aus Qualitätsfirmen, die sich auch in einem schwierigeren Umfeld gut entwickeln dürften. Insgesamt zeichnet sich das Portfolio im Vergleich zum Index durch bessere Bilanzen und eine Untergewichtung der am höchsten verschuldeten Sektoren aus. Letztere leiden besonders unter steigenden Zinsen. Wir meiden Firmen, die Wachstum über Schulden finanzieren. Bei vielen von ihnen sind die Kurse in den letzten Jahren stark gestiegen; was sich jetzt umkehren dürfte.

Das begrenzte Engagement in den Bereichen Rohstoffe, Energie und zyklische Industriewerte wirkte sich 2021 und seit Jahresbeginn negativ aus. Mit der globalen Wachstumsabkühlung dürften Angebotsengpässe nachlassen und sich positiv auf die Performance auswirken. Versicherungen haben einen Anteil von rund 15 % am Portfolio. Dank ihres Anlageportfolios profitieren sie tendenziell von steigenden Zinsen. Wir sind mit unserem Qualitätswachstumsstil konservativ und stärker in Sektoren mit resilienterer Nachfrage wie nicht zyklische Konsumgüter positioniert. Die Frage wird sein, wie sehr und wann Firmen wie Inner Mongolia Yili, FEMSA und Vinamilk die steigenden Inputkosten weitergeben und so ihre Gewinnspannen schützen können. Andere wie Power Grid, Cognizant, Infosys und Mercado Libre verfügen über entsprechende Mechanismen.

Die Transparenz ist gering, bessert sich aber. Wir setzen weiter auf Qualitätsunternehmen, die langfristiges Gewinnwachstum bieten können, das bei vielen nur mäßig mit dem globalen Wachstum korreliert.

COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES¹
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

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

COMGEST GROWTH EUROPE
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	EUR	-22,68
COMGEST GROWTH EUROPE EUR DIS	EUR	-22,68
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC	EUR	-22,50
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I DIS	EUR	-22,50
COMGEST GROWTH EUROPE EUR R ACC	EUR	-22,89
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z ACC	EUR	-22,52
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z DIS	EUR	-22,50
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I FIXED DIS	EUR	-22,49
COMGEST GROWTH EUROPE EUR FIXED DIS	EUR	-22,70
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,84</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EUR X ACC ¹	EUR	-6,20
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-6,39</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I ACC	USD	-28,75
COMGEST GROWTH EUROPE USD Z ACC	USD	-28,77
COMGEST GROWTH EUROPE USD ACC	USD	-28,96
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-20,79</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I H ACC	USD	-22,40
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return</i>	<i>USD</i>	<i>-12,86</i>
COMGEST GROWTH EUROPE GBP U ACC	GBP	-20,48
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-11,66</i>

¹Auflagedatum 25/04/2022

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 war für die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio ein schwieriges Jahr. Obwohl die Fundamentaldaten nach wie vor hervorragend sind, fielen die Aktienkurse. Für diese Schwäche sind zahlreiche miteinander verknüpfte Faktoren verantwortlich. Die Störungen durch die Covid-19-Krise offenbarten die Anfälligkeit hoch optimierter globaler Lieferketten und heizten den Inflationsdruck in allen Bereichen an, angefangen vom Transport über Halbleiter bis hin zu Rohstoffen. Die zunächst als vorübergehend betrachtete Inflation setzte sich stärker als erwartet fest und wurde durch den Ukraine-Krieg noch verstärkt. Vor dem Krieg lieferten Russland und die Ukraine einen erheblichen Teil des weltweit benötigten Getreides, von Öl und Rohmetallen ganz zu schweigen. Die Folgen dieser Versorgungsunterbrechung sind weltweit zu spüren. Um den Inflationsdruck, der sich auf die Löhne auswirkt, einzudämmen, strafften Zentralbanken nun ihre geldpolitischen Zügel. Im Juni hob die Fed die Zinsen um 75 Basispunkte an und damit so stark wie seit fast 30 Jahren nicht mehr. Die Kombination aus hoher Inflation und höheren Zinsen schmälert das Verbrauchervertrauen und verstärkt das Rezessionsrisiko.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus den Sektoren Öl und Gas sowie Bergbau, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios ausgehend von einem hohen Niveau erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark belastet hat. Das KGV des Portfolios entspricht nun wieder seinem langfristigen Durchschnitt, nachdem es in der Spitze rund 50 % darüber lag. Die Fundamentaldaten sind indes unverändert gut.

Ihre gute Performance von 2021 setzten die Portfoliobestände Anfang 2022 fort. Novo Nordisk meldete starke Q1-Zahlen und hob die Prognosen für sein Adipositas-Medikament nach einer starken Markteinführung an. Auch ASML meldete für Q1 gute Ergebnisse und stockte seine Kapazitätspläne für 2025 dank der starken Nachfrage auf. Die Halbleiterbranche bleibt langfristig attraktiv, wovon ASML als einziger Anbieter der führenden EUV-Technologie besonders profitiert. Im Luxussegment berichteten LVMH und Hermès über ein weiteres starkes Quartal mit organischem Umsatzwachstum von mehr als 20 %, da beide erneut Marktanteile hinzugewannen. Der Lebensmitteldiscounter Jeronimo Martins macht in Polen und Kolumbien trotz Inflation weiterhin gute Geschäfte. Nach dem Markteintritt in Kolumbien vor über 10 Jahren tragen die Investitionen nun Früchte, da sich Umsatz und Rentabilität flächenbereinigt stark verbessern.

Insgesamt schätzen wir, dass der organische Umsatz unserer Portfoliounternehmen in Q1 um über 12 % gestiegen ist und deutlich über der langfristigen Wachstumsrate von 7-8 % liegt. Hierbei haben wir die Luft- und Raumfahrtbranche nicht berücksichtigt, um die Zahlen nicht nach oben zu verzerren. Zwar gibt es nach Covid eine gewisse Aufholjagd (z. B. Wiedereröffnung von Geschäften bei Inditex), aber die Stärke basiert größtenteils auf einer bereits vollständig erholten Vergleichsbasis. Betrachtet man die letzten 3 Jahre, so liegt der Umsatz der Portfoliofirmen in Q1 2022 um 25-30 % über dem von Q1 2019, und das bei einer Wirtschaft in Europa, die nominal nur um 7 % wächst. Die Fundamentaldaten des Portfolios sind gut und in vielen Fällen heute besser als vor Covid.

Dennoch fielen die Aktienkurse. Die größten Kursverluste resultierten aus 2 Faktoren: einer deutlich niedrigeren Bewertung von Wachstumswerten und/oder der Angst vor einer Rezession. Die Kurse von Experian, Straumann, Dassault Systèmes, Adyen, Lonza, Hermès und Halma fielen um mehr als 30 % gemessen in EUR und USD, da sich ihre Bewertungsvielfachen normalisiert haben. Wir nutzten die niedrigen Kurse bei einigen für Zukäufe. Unter der Rezessionsangst litten v.a. sehr zyklische Titel, von denen wir nur wenige im Portfolio haben. Zwei von ihnen, Kingspan und Sika, waren jedoch stark betroffen. Angesichts ihrer geringen Gewichtung halten wir dies aber für verkraftbar.

Seit Jahresbeginn haben wir nur Sartorius Stedim neu aufgenommen und 3 Positionen (Ambu, Orpea und Temenos) verkauft. Wir nutzten die Kursschwäche von Sartorius Stedim, um endlich bei diesem Qualitätsanbieter von Einweglaborgeräten einzusteigen. Daneben begannen wir, wachstumsstärkere Unternehmen wie Adyen, Straumann und Alcon vorsichtig aufzustocken. Wir finanzierten diese Käufe durch den Ausstieg und die Gewinnmitnahme bei Novo Nordisk, Linde und Lindt.

Covid hatte über die offensichtlichen kurzfristigen Verwerfungen hinaus zwei wichtige Auswirkungen auf das Portfolio: Einerseits hat es das Wachstum der Portfoliounternehmen verstärkt. Sei es durch höhere Investitionen u.a. in Software, künstliche Intelligenz und intelligente Sensoren, einen wieder verstärkten Fokus auf Umweltbelange oder durch starke Marktanteilsverschiebungen. Die Wirtschaft erholt sich schnell von der Krise, und die Firmen im Portfolio profitieren davon. Der zweite Effekt waren höhere Bewertungen, die der Markt für Wachstum zu zahlen bereit war und die zu einer Neubewertung des Portfolios führten. Wir versuchten, dieses Bewertungsrisiko in 2021 so gut wie möglich zu steuern, aber wir konnten die Verluste, die in diesem Jahr stattgefunden haben, nicht vollständig vermeiden. Unter dem Strich hat sich der Portfoliowert dank des starken Ertragswachstums der letzten 15 Monate trotz des letzten Deratings um 30 % kaum verändert. Da die Bewertungsvielfachen des Portfolios wieder ihren langfristigen Durchschnitt erreicht haben, konzentrieren wir uns in einem für Unternehmen schwierigen Umfeld wie gehabt auf die Fundamentaldaten. Ob Inflationsdruck, sich verschärfende Kreditkonditionen oder ein schwächer werdendes Verbrauchervertrauen – die Aussichten für Unternehmen sind schwierig. Wir glauben nach wie vor, dass Qualitätsunternehmen am besten abschneiden werden, da sie ihre Preissetzungsmacht nutzen, um den Inflationsdruck zu kompensieren, und ihre soliden Bilanzen, um steigenden Zinsen die Stirn zu bieten. Zudem dürfte sich ihr defensives Wachstum im Falle einer Rezession als widerstandsfähig erweisen, wie es schon in der Vergangenheit der Fall war.

COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR SI ACC	EUR	-16,19
MSCI Europe - Net Return*	EUR	-13,84

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Das Jahr 2022 ist für die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio bisher ein schwieriges Jahr. Obwohl die Fundamentaldaten insgesamt nach wie vor hervorragend sind, fielen die Aktienkurse. Für diese Schwäche sind zahlreiche miteinander verknüpfte Faktoren verantwortlich. Die Störungen durch die Covid-19-Krise offenbarten die Anfälligkeit hoch optimierter globaler Lieferketten und heizten den Inflationsdruck in allen Bereichen an, angefangen vom Transport über Halbleiter bis hin zu Rohstoffen. Die zunächst als vorübergehend betrachtete Inflation erwies sich als hartnäckiger als erwartet und wurde durch den Ukraine-Krieg noch verstärkt. Vor dem Krieg lieferten Russland und die Ukraine einen erheblichen Teil des weltweit benötigten Getreides, von Öl und Rohmetallen ganz zu schweigen. Die Folgen dieser Versorgungsunterbrechung sind weltweit zu spüren. Um den Inflationsdruck, der sich auf die Löhne auswirkt, einzudämmen, strafften Zentralbanken nun ihre geldpolitischen Zügel. Im Juni hob die Fed die Zinsen um 75 Basispunkte (Bp) an und damit so stark wie seit fast 30 Jahren nicht mehr. Die Kombination aus hoher Inflation und höheren Zinsen schmälert das Verbrauchervertrauen und erhöht das Rezessionsrisiko.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus den Sektoren Öl und Gas sowie Bergbau, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungs Vielfache des Portfolios erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark beeinträchtigt hat. Entscheidend ist aber, dass die Fundamentaldaten unverändert gut sind.

Die Portfoliobestände setzten ihre gute Performance von 2021 zu Jahresbeginn 2022 fort. Novo Nordisk meldete starke Q1-Zahlen und hob die Prognosen für sein Adipositas-Medikament nach einer starken Markteinführung an. Im Technologiesektor meldete ASML für Q1 gute Ergebnisse und stockte seine Kapazitätspläne bis 2025 als Reaktion auf die starke Nachfrage auf. Die Halbleiterbranche bleibt langfristig attraktiv, wovon ASML als einziger Anbieter der führenden EUV-Technologie besonders profitiert. Im Luxussegment berichteten LVMH und Hermès über ein weiteres starkes Quartal mit einem organischen Umsatzwachstum von mehr als 20 %, da beide erneut ihren Marktanteil in einem boomenden Luxusgütermarkt ausweiteten.

Wir schätzen, dass die Portfoliounternehmen in Q1 einen organischen Umsatzanstieg von rund 12 % erzielt haben. Zwar gibt es nach Covid eine gewisse Aufholjagd (z. B. Wiedereröffnung von Geschäften bei Inditex), aber die Stärke basiert größtenteils auf einer bereits vollständig erholten Vergleichsbasis. Die Fundamentaldaten des Portfolios sind gut und in vielen Fällen heute besser als vor Covid.

Dennoch fielen die Aktienkurse. Die größten Kursverluste resultierten aus 2 Faktoren: einer deutlich niedrigeren Bewertung von Wachstumswerten und/oder der Angst vor einer Rezession. Die Kurse von Unternehmen wie ASML, Accenture, Coloplast, Experian, SAP, Geberit, Hermès und Lonza fielen um mehr als 25 % gemessen in EUR, da sich ihre Bewertungs Vielfachen normalisierten. Wir nutzten die niedrigen Kurse bei einigen für Zukäufe.

Seit Jahresbeginn haben wir eine neue Position ins Portfolio genommen: Dassault Systèmes, ein führender Anbieter von 3D-Designsoftware. Außerdem ergänzten wir aus Bewertungsgründen die Positionen EssilorLuxottica, Hermès und Coloplast. Wir finanzierten diese Käufe durch Verkleinern etlicher Positionen wie Heineken, Medtronic, Roche, Inditex, Unilever und Linde.

Covid hatte über die offensichtlichen kurzfristigen Verwerfungen hinaus zwei wichtige Auswirkungen auf das Portfolio: Einerseits hat es das Wachstum der Portfoliounternehmen verstärkt. Sei es durch höhere Investitionen in Software, künstliche Intelligenz, intelligente Sensoren usw., einen wieder verstärkten Fokus auf Umweltbelange oder durch starke Marktanteilsverschiebungen. Die Wirtschaft erholt sich schnell von der Krise, und die Firmen im Portfolio profitieren davon. Der zweite Effekt waren höhere Bewertungen, die der Markt für Wachstum zu zahlen bereit war und die zu einer Neubewertung des Portfolios führten. Wir versuchten, dieses Bewertungsrisiko in 2021 so gut wie möglich zu steuern, aber wir konnten die in diesem Jahr bisher gesehenen Verluste nicht vollständig vermeiden. Trotz des jüngsten Deratings von über 20 % hat sich der Portfoliowert dank des starken Gewinnwachstums der letzten 13 Monate kaum verändert. Unser Schwerpunkt liegt eindeutig auf den Fundamentaldaten. Ob Inflationsdruck, sich verschärfende Kreditkonditionen oder ein schwächeres Verbrauchervertrauen – die Aussichten für Unternehmen sind schwierig. Wir glauben nach wie vor, dass Qualitätsunternehmen am besten abschneiden werden, da sie ihre Preissetzungsmacht nutzen, um den Inflationsdruck zu kompensieren, und ihre soliden Bilanzen, um steigenden Zinsen die Stirn zu bieten. Zudem dürfte sich ihr defensives Wachstum wie in der Vergangenheit im Falle einer Rezession als widerstandsfähig erweisen.

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR I ACC	EUR	-22,27
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR Z ACC	EUR	-22,32
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR ACC	EUR	-22,51
MSCI Europe - Net Return*	EUR	-13,84

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Das Jahr 2022 war für die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio bisher ein schwieriges Jahr. Obwohl die Fundamentaldaten nach wie vor hervorragend sind, fielen die Aktienkurse. Für diese Schwäche sind zahlreiche miteinander verknüpfte Faktoren verantwortlich. Die Störungen durch die Covid-19-Krise offenbarten die Anfälligkeit hoch optimierter globaler Lieferketten und heizten den Inflationsdruck in allen Bereichen an, angefangen vom Transport über Halbleiter bis hin zu Rohstoffen. Die zunächst als vorübergehend betrachtete Inflation setzte sich stärker als erwartet fest und wurde durch den Ukraine-Krieg noch verstärkt. Vor dem Krieg lieferten Russland und die Ukraine einen erheblichen Teil des weltweit benötigten Getreides, von Öl und Rohmetallen ganz zu schweigen. Die Folgen dieser Versorgungsunterbrechung sind weltweit zu spüren. Um den Inflationsdruck, der sich auf die Löhne auswirkt, einzudämmen, strafften Zentralbanken nun ihre geldpolitischen Zügel. Im Juni hob die Fed die Zinsen um 75 Basispunkte (Bp) an und damit so stark wie seit fast 30 Jahren nicht mehr. Die Kombination aus hoher Inflation und höheren Zinsen schmälert das Verbrauchervertrauen und erhöht das Rezessionsrisiko.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem zwei Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus den Sektoren Öl und Gas sowie Bergbau, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungs Vielfache des Portfolios von hohem Niveau ausgehend erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark beeinträchtigt hat. Das KGV des Portfolios ist wieder auf ein angemessenes Niveau gesunken. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut.

Die Portfoliobestände setzten ihre gute Performance von 2021 zu Jahresbeginn 2022 fort. Novo Nordisk meldete starke Q1-Zahlen und hob die Prognosen für sein Adipositas-Medikament nach einer starken Markteinführung an. Auch ASML meldete für Q1 gute Ergebnisse und stockte seine Kapazitätspläne bis 2025 als Reaktion auf die starke Nachfrage auf. Die Halbleiterbranche bleibt langfristig attraktiv, wovon ASML als einziger Anbieter der führenden EUV-Technologie besonders profitiert. Im Luxussegment berichteten LVMH und Hermès über ein weiteres starkes Quartal mit einem organischen Umsatzwachstum von mehr als 20 %, da beide erneut Marktanteile hinzugewannen. Der Lebensmitteldiscounter Jeronimo Martins macht in Polen und Kolumbien trotz der Inflation weiterhin gute Geschäfte. Nach dem Markteintritt in Kolumbien vor über 10 Jahren tragen die Investitionen nun Früchte, da sich Umsatz und Rentabilität flächenbereinigt stark verbessern.

Wir schätzen, dass die Portfoliounternehmen in Q1 einen organischen Umsatzanstieg von über 12 % erzielt haben. Zwar gibt es nach Covid eine gewisse Aufholjagd (z. B. Wiedereröffnung von Geschäften bei Inditex), aber die Stärke basiert größtenteils auf einer bereits vollständig erholten Vergleichsbasis. Die Fundamentaldaten des Portfolios sind gut und in vielen Fällen heute besser als vor Covid.

Dennoch fielen die Aktienkurse. Die größten Kursverluste resultierten aus zwei Faktoren: einer deutlich niedrigeren Bewertung von Wachstumswerten und/oder der Angst vor einer Rezession. Die Kurse von Experian, Straumann, Dassault Systèmes, Adyen, Lonza, Hermès und Halma fielen um mehr als 30 % gemessen in EUR und USD, da sich ihre Bewertungs Vielfachen normalisiert haben. Wir nutzten die niedrigen Kurse bei einigen für Zukäufe. Unter der Rezessionsangst litten v.a. sehr zyklische Titel, von denen wir nur wenige im Portfolio haben. Zwei von ihnen, Kingspan und Sika, waren jedoch stark betroffen. Angesichts ihrer geringen Gewichtung halten wir dies aber für verkraftbar.

Seit Jahresbeginn haben wir nur Sartorius Stedim neu aufgenommen und 3 Positionen (Ambu, Orpea und Temenos) verkauft. Wir nutzten die Kursschwäche von Sartorius Stedim, um endlich eine Position bei diesem Qualitätsanbieter von Einweglaborgeräten aufzubauen. Daneben begannen wir, wachstumsstärkere Unternehmen wie Adyen, Straumann und Alcon vorsichtig aufzustocken. Wir finanzierten diese Käufe durch Ausstieg und Gewinnmitnahme bei Novo Nordisk, Linde und Lindt.

Covid hatte über die offensichtlichen kurzfristigen Verwerfungen hinaus zwei wichtige Auswirkungen auf das Portfolio: Einerseits hat es das Wachstum der Portfoliounternehmen verstärkt. Sei es durch höhere Investitionen in Software, künstliche Intelligenz, intelligente Sensoren usw., einen wieder verstärkten Fokus auf Umweltbelange oder durch starke Marktanteilsverschiebungen. Die Wirtschaft erholt sich schnell von der Krise, und die Firmen im Portfolio profitieren davon. Der zweite Effekt waren höhere Bewertungen, die der Markt für Wachstum zu zahlen bereit war und die zu einer Neubewertung des Portfolios führten. Wir versuchten, dieses Bewertungsrisiko in 2021 so gut wie möglich zu steuern, aber wir konnten die in diesem Jahr bisher gesehenen Verluste nicht vollständig vermeiden. Trotz des jüngsten Deratings um fast 30 % hat sich der Portfoliowert dank des starken Gewinnwachstums der letzten 15 Monate kaum verändert. Da die Bewertungs Vielfachen des Portfolios wieder ihren Durchschnitt erreicht haben, konzentrieren wir uns in einem für Unternehmen schwierigen Umfeld wie gehabt auf die Fundamentaldaten. Ob Inflationsdruck, sich verschärfende Kreditkonditionen oder ein schwächer werdendes Verbrauchervertrauen – die Aussichten für Unternehmen sind schwierig. Wir glauben nach wie vor, dass Qualitätsunternehmen am besten abschneiden werden, da sie ihre Preissetzungsmacht nutzen, um den Inflationsdruck zu kompensieren, und ihre soliden Bilanzen, um steigenden Zinsen die Stirn zu bieten. Zudem dürfte sich ihr defensives Wachstum im Falle einer Rezession als widerstandsfähig erweisen, wie es schon in der Vergangenheit der Fall war.

COMGEST GROWTH EUROPE S
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR ACC	EUR	-22,03
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	EUR	-17,81
COMGEST GROWTH EUROPE S USD ACC	USD	-28,33
COMGEST GROWTH EUROPE S USD Z ACC	USD	-28,02
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	USD	-24,44
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR Z ACC ¹	EUR	-6,33
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	EUR	-11,08

¹Auflagedatum 04/05/2022

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 war für die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio bisher ein schwieriges Jahr. Obwohl die Fundamentaldaten der Portfoliounternehmen insgesamt nach wie vor hervorragend sind, fielen ihre Aktienkurse. Für diese Schwäche sind zahlreiche miteinander verknüpfte Faktoren verantwortlich. Die Störungen durch die Covid-19-Krise offenbarten die Anfälligkeit hoch optimierter globaler Lieferketten und heizten den Inflationsdruck in allen Bereichen an, angefangen vom Transport über Halbleiter bis hin zu Rohstoffen. Die zunächst als vorübergehend betrachtete Inflation setzte sich stärker als erwartet fest und wurde durch den Ukraine-Krieg noch verstärkt. Vor dem Krieg lieferten Russland und die Ukraine einen erheblichen Teil des weltweit benötigten Getreides, von Öl und Rohmetallen ganz zu schweigen. Die Folgen dieser Versorgungsunterbrechung sind weltweit zu spüren. Um den Inflationsdruck, der sich auf die Löhne auswirkt, einzudämmen, strafften viele Zentralbanken nun ihre geldpolitischen Zügel. Im Juni hob die Fed die Zinsen um 75 Basispunkte (Bp) an und damit so stark wie seit fast 30 Jahren nicht mehr. Die Kombination aus hoher Inflation und höheren Zinsen schmälert das Verbrauchervertrauen und erhöht das Rezessionsrisiko.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem zwei Faktoren verantwortlich: Erstens entwickelten sich die Kurse von Unternehmen aus bestimmten Branchen, die wir nicht im Portfolio haben, überdurchschnittlich, namentlich Aktien aus den Sektoren Öl und Gas sowie Bergbau, die von den steigenden Rohstoffpreisen profitieren. Zweitens ist das Bewertungs Vielfache des Portfolios von einem hohen Niveau erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark beeinträchtigt hat. Das KGV des Portfolios entspricht nun wieder seinem langfristigen Durchschnitt, nachdem es in der Spitze rund 50 % darüber lag. Die Fundamentaldaten sind indes unverändert gut.

Ihre gute Performance von 2021 setzten die Portfoliobestände zu Jahresbeginn 2022 fort. Novo Nordisk, das zu unseren Top-5-Positionen gehört, meldete starke Q1-Zahlen und hob die Prognosen für sein Adipositas-Medikament nach einer starken Markteinführung an. ASML, eine weitere große Position in unserem Portfolio, meldete für Q1 gute Ergebnisse und stockte seine Kapazitätspläne als Reaktion auf die starke Nachfrage auf. Der Ausblick für die Halbleiternachfrage ist auf lange Sicht weiterhin sehr gut, wovon ASML als einziger Anbieter der führenden EUV-Technologie besonders profitiert. Im Luxussegment berichtete Hermès über ein weiteres starkes Quartal mit einem organischen Umsatzwachstum von mehr als 20 %, das es weiteren Marktanteilsgewinnen in einem boomenden Luxusgütermarkt verdankt.

Insgesamt schätzen wir, dass der organische Umsatz unserer Portfoliounternehmen in Q1 um über 12 % gestiegen ist und deutlich über der langfristigen Wachstumsrate von 7-8 % liegt. Zwar gibt es nach Covid eine gewisse Aufholjagd (z. B. Wiedereröffnung von Geschäften bei Inditex), aber die Stärke basiert größtenteils auf einer bereits vollständig erholten Vergleichsbasis. Betrachtet man die letzten 3 Jahre, so liegt der Umsatz der Portfoliofirmen in Q1 2022 um 25-30 % über dem von Q1 2019, und das bei einer Wirtschaft in Europa, die nominal nur um 7 % wächst. Die Fundamentaldaten des Portfolios sind gut und in vielen Fällen heute besser als vor Covid. Dennoch fielen die Aktienkurse. Die größten Kursverluste resultierten aus zwei Faktoren: einer deutlich niedrigeren Bewertung von Wachstumswerten und/oder der Angst vor einer Rezession. Die Kurse von Unternehmen wie Straumann, Dassault Systèmes, Adyen, Lonza, Hermès und Halma fielen um mehr als 30 % gemessen in EUR und USD. Wir nutzten die niedrigen Kurse bei einigen für Zukäufe. Unter der Rezessionsangst litten v.a. sehr zyklische Titel, von denen wir nur wenige im Portfolio haben. Zwei von ihnen, Kingspan und Sika, waren jedoch stark betroffen. Angesichts ihrer geringen Gewichtung halten wir dies aber für verkraftbar.

Seit Jahresbeginn haben wir keine neuen Positionen aufgebaut, sondern damit begonnen, mehrere erstklassige Unternehmen, die wir gut kennen, nach ihrer Kursschwäche vorsichtig zu ergänzen. Beispiele hierfür sind ASML, Adyen, Alcon und Sartorius Stedim. Wir finanzierten diese Käufe vor allem aus unserer hohen Cash-Position, mit der wir das neue Jahr begonnen hatten, sowie durch Auflösen der Position Ambu und indem wir einen Teil der Gewinne bei Lindt mitnahmen, das sich im aktuellen Umfeld gut behauptet hat.

Covid hatte über die offensichtlichen kurzfristigen Verwerfungen hinaus zwei wichtige Auswirkungen auf das Portfolio: Einerseits hat es das Wachstum der meisten Portfoliounternehmen angekurbelt. Sei es durch höhere Investitionen in Software, künstliche Intelligenz, intelligente Sensoren usw., einen wieder verstärkten Fokus auf Umweltbelange oder durch starke Marktanteilsverschiebungen. Die Wirtschaft erholt sich schnell von der Krise, und die Firmen im Portfolio profitieren davon. Der zweite Effekt waren höhere Bewertungen, die der Markt für Wachstum zu zahlen bereit war und die zu einer Neubewertung des Portfolios führten. Wir versuchten, dieses Bewertungsrisiko in 2021 so gut wie möglich zu steuern, aber wir konnten die Verluste in diesem Jahr nicht vollständig vermeiden. Trotz des jüngsten Deratings um 30 % hat sich der Portfoliowert unter dem Strich dank des starken Ertragswachstums der letzten 15 Monate gemessen in Euro kaum verändert. Da die Bewertungs Vielfachen des Portfolios wieder ihren langfristigen Durchschnitt erreicht haben, konzentrieren wir uns in einem für Unternehmen schwierigen Umfeld wie gehabt auf die Fundamentaldaten. Ob Inflationsdruck, sich verschärfende Kreditkonditionen oder ein schwächer werdendes Verbrauchervertrauen – die Aussichten für Unternehmen sind schwierig. Wir glauben nach wie vor, dass Qualitätsunternehmen am besten abschneiden werden, da sie ihre Preissetzungsmacht nutzen, um den Inflationsdruck zu kompensieren, und ihre soliden Bilanzen, um steigenden Zinsen die Stirn zu bieten. Zudem dürfte sich ihr defensives Wachstum im Falle einer Rezession als widerstandsfähig erweisen, wie es schon in der Vergangenheit der Fall war.

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES
Ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR ACC	EUR	-28,86
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR I ACC	EUR	-28,67
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR R ACC	EUR	-29,03
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR DIS	EUR	-28,84
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR Z ACC	EUR	-28,68
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR X ACC	EUR	-28,33
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,84</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES USD I H ACC	USD	-27,81
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-12,86</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES GBP U ACC	GBP	-26,79
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-11,66</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES GBP U H ACC	GBP	-28,50
<i>MSCI Europe 100% Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-13,22</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 ist sowohl für die europäischen Aktienmärkte als auch Ihr Portfolio ein herausforderndes Jahr. Die Schwäche ist auf zahlreiche miteinander verbundene Faktoren zurückzuführen. Die Störungen infolge der Coronakrise offenbarten die Zerbrechlichkeit einer hochoptimierten globalen Lieferkette, wodurch sich an allen Stellen Inflationsdruck aufbaute. Die Inflation, die zunächst als vorübergehendes Phänomen eingestuft wurde, ist hartnäckiger als erwartet und wird durch den Krieg in der Ukraine noch verstärkt. Vor dem Krieg trugen Russland und die Ukraine einen nicht unerheblichen Teil zur globalen Getreideversorgung bei, ganz abgesehen von der Belieferung mit Öl und Rohmetallen. Die Schmetterlingseffekte dieser Lieferstörungen sind weltweit spürbar. Zur Eindämmung des Inflationsdrucks (der gerade auf die Gehälter übergreift) strafften die Zentralbanken ihre Geldpolitik. Im Juni setzten die USA die größte Zinserhöhung (+75 Bp) seit fast 30 Jahren durch. Die Kombination aus hoher Inflation und höherer Verschuldung schwächt das Verbrauchervertrauen und erhöht das sehr reale Risiko einer Rezession.

All dies erklärt nicht nur die Schwäche des Marktes, sondern auch die schwächere Entwicklung Ihres Portfolios. Hierfür gibt es zwei Hauptgründe. Erstens haben sich nicht im Portfolio vertretene Branchen besser entwickelt, nämlich Aktien aus dem Öl- und Gas- und Bergbausektor, die vom massiven Anstieg der Rohstoffpreise profitiert haben. Zweitens sind die Bewertungs-Multiples im Portfolio deutlich (wenn auch von einem hohen Niveau) gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte überproportional belastet hat. Historisch gesehen hat das zukunftsgerichtete KGV wieder ein vernünftiges Niveau erreicht. Die Fundamentaldaten sind dabei weiterhin solide.

Nach einem guten Jahr 2021 starteten die Unternehmen im Portfolio ähnlich stark ins neue Jahr. Wichtige Unternehmen wie ASML, Teleperformance, Adyen, DSV und Sika bestätigten ihre fundamentale Ertragskraft und gaben positive Prognosen für 2022 ab. Trotzdem beeinträchtigten sie das Anlageergebnis, da ihre Bewertungs-Multiples unter dem allgemeinen Trend weg von Wachstumsaktien litten.

Zu den Top-Performern im Portfolio gehörte AstraZeneca. Der Konzern profitierte von den soliden Nachrichten über zwei potenzielle Blockbuster-Indikationen: Lynparza für Prostatakrebs und Enhertu für Brustkrebs. Trotz andauernder Lieferkettenstörungen erzielte Alfen in Q1 ein dynamisches Wachstum und hob die Umsatzprognose für das Gesamtjahr an. Das Unternehmen baut sein Netz an E-Ladestationen in Kernmärkten erfolgreich auf. Edenred verzeichnete in Q1 ein vergleichbares Wachstum von 15,3 % mit zweistelligen Wachstumsraten bei Sachbezügen für Mitarbeiter und in der Sparte Fleet & Mobility. Die Gruppe profitiert von der Inflation durch den höheren Nominalwert der Sachbezüge und die höheren Kraftstoffpreise, während die höheren Zinsen den Finanzerträgen aus überschüssiger Liquidität zugutekommen. Der Kurs der London Stock Exchange Group stieg nach den Ergebnissen für Q4 2021, die den Erwartungen entsprachen, und der Bekanntgabe weiterer Kostensynergien. Bei den Lachsproduzenten Bakkafrøst und SalMar wirkten sich die hohen Lachpreise positiv aus. SalMar gab im Berichtszeitraum zudem eine strategische Übernahme bekannt.

Einige Unternehmen verzeichneten eine schwächere fundamentale Entwicklung oder gaben aufgrund makroökonomischer Bedenken eine verhaltenere Prognose ab. Die Strategie von Wizz Air nach der Pandemie, seine Kerosinkosten nicht abzusichern, drückt auf die Gewinne, auch wenn die Nachfrage im Sommer solide aussieht. Inzwischen hat Wizz Air seine Absicherungsrichtlinie wieder in Kraft gesetzt. GN Store Nord litt unter Lieferengpässen in der Audio-Sparte und der Sorge über eine mögliche Senkung der Gewinnprognose. Zalando, einer der größten europäischen Online-Modehändler, warnte, dass ein tieferer und längerer Konjunkturreinbruch und Rückgang des Verbrauchervertrauens 2022 zu einem geringen bis gar keinen Umsatzwachstum und deutlich niedrigeren Gewinnen führen werden. Dämmstoff-Spezialist Kingspan veröffentlichte Ende Juni überraschend gute Zahlen, die auf solide Preisentwicklungen und ein Gewinnwachstum in H1 2022 hindeuteten. Er wies aber auch darauf hin, dass der Auftragseingang für Dämmplatten im Mai und Juni rückläufig war und sich die Stimmung an den meisten Endmärkten verschlechtert hat.

Das Portfolio wurde vor allem in Q1 stärker konzentriert, als wir neun relativ kleine Positionen aus Qualitäts- oder Wachstumsgründen verkauften (darunter Ambu, B&M, Orpea und Temenos). Wir reduzierten die Positionen bei AstraZeneca und London Stock Exchange Group, die besser gelaufen waren, und auch bei Unternehmen wie Sika und Campari, die immer noch hoch bewertet erscheinen. Die Erlöse nutzten wir zum Erwerb von deutlich niedriger bewerteten Titeln wie Straumann, einem führenden Anbieter von Zahnimplantaten. Außerdem stockten wir unsere Positionen bei dynamischen, langfristigen Qualitätswachstumswerten wie Adyen, Sartorius Stedim und Edenred auf.

Das 1. Halbjahr 2022 endete ruppig, und der Juni war ein weiterer schwieriger Monat für den europäischen Markt. Die Inflation stieg im Mai weiter an und erreichte EU-weit 8,8 %. Nachdem die Fed Mitte Juni den größten Zinsschritt (+75 Bp) seit 1994 vollzogen hat, wird erwartet, dass die EZB ihre Zinsen erstmals im Juli anhebt. Die Kombination aus anhaltender Inflation, steigenden Zinsen und geringerem Verbrauchervertrauen ist der Grund für die wachsenden Rezessionsorgen. Im Berichtszeitraum sind die Bewertungs-Multiples deutlich gesunken und liegen auf Portfolioebene wieder im Bereich des langfristigen Durchschnitts. Mit der anstehenden Berichtssaison für H1 2022 liegt die ganze Aufmerksamkeit auf den Gewinnen und möglichen Enttäuschungen und/oder Prognosesenkungen. In einem solchen Umfeld dürfte wieder die Stunde der Qualität schlagen. Unternehmen, die bedeutsame Innovationen hervorbringen, kritische Produkte und Dienstleistungen liefern, Preissetzungsmacht ohne nachteilige Auswirkungen auf die Nachfrage ausüben, sich durch solide Bilanzen oder Liquiditätsgenerierung auszeichnen und über den gesamten Zyklus investieren können, werden wahrscheinlich erneut zu den Gewinnern gehören. Es wird erwartet, dass Ihr Portfolio in den nächsten 12 Monaten ein dynamisches Gewinnwachstum deutlich über dem erwarteten Wachstum des europäischen Marktes erzielen wird. Außerdem dürften die Erträge des Portfolios die makroökonomischen Belastungen besser verkraften können. Ganz ohne Volatilität wird es wohl nicht gehen, aber im Kontext niedrigerer Bewertungen und höherer makroökonomischer Unsicherheiten sind wir davon überzeugt, dass sich Qualität und Gewinnwachstum langfristig wieder in den Erträgen widerspiegeln werden.

COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR ACC	EUR	-34,35
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I ACC	EUR	-34,21
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR Z ACC	EUR	-34,21
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR X ACC	EUR	-33,87
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I DIS	EUR	-34,20
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR R ACC	EUR	-34,55
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-21,48</i>
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES GBP U ACC	GBP	-32,51
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-19,50</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Das Jahr 2022 ist für die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio bisher ein schwieriges Jahr. Für diese Schwäche sind zahlreiche miteinander verknüpfte Faktoren verantwortlich. Die Störungen durch die Covid-19-Krise offenbarten die Anfälligkeit hoch optimierter globaler Lieferketten und heizten den Inflationsdruck in allen Bereichen an, angefangen vom Transport über Halbleiter bis hin zu Rohstoffen. Die zunächst als vorübergehend betrachtete Inflation setzte sich stärker als erwartet fest und wurde durch den Ukraine-Krieg noch verstärkt. Vor dem Krieg lieferten Russland und die Ukraine einen erheblichen Teil des weltweit benötigten Getreides, von Öl und Rohmetallen ganz zu schweigen. Die Folgen dieser Versorgungsunterbrechung sind weltweit zu spüren. Um den Inflationsdruck, der sich auf die Löhne auswirkt, einzudämmen, strafften etliche Zentralbanken nun ihre geldpolitischen Zügel. Im Juni hob die Fed die Zinsen um 75 Basispunkte (Bp) an und damit so stark wie seit fast 30 Jahren nicht mehr. Die Kombination aus hoher Inflation und höheren Zinsen schmälert das Verbrauchervertrauen und erhöht das Rezessionsrisiko.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem zwei Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus den Sektoren Öl und Gas sowie Bergbau, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios von einem hohen Niveau erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark beeinträchtigt hat. Das KGV des Portfolios ist wieder auf ein angemessenes Niveau gesunken. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut.

Die größten Performance-Beiträge lieferte u.a. Alfen. Trotz der anhaltenden Lieferschwierigkeiten verzeichnete Alfen in Q1 ein dynamisches Wachstum und erhöhte seine Umsatzprognose für das Gesamtjahr, da die Einführung seiner EV-Ladestationen in Kernmärkten erfolgreich verläuft. Jeronimo Martins macht in Polen und Kolumbien trotz der Inflation weiterhin gute Geschäfte. Nach dem Markteintritt in Kolumbien vor über 10 Jahren tragen die Investitionen des Lebensmitteldiscounters nun Früchte, da sich Umsatz und Rentabilität flächenbereinigt stark verbessern. Edenred verzeichnete in Q1 ein Wachstum von 15,3 % mit zweistelligen Wachstumsraten in den Bereichen Employee Benefits und Fleet & Mobility. Die Gruppe profitiert von der Inflation durch einen höheren Nennwert bei Mitarbeiterleistungen und die gestiegenen Treibstoffpreise, während höhere Zinsen die Finanzerträge aus der Anlage liquider Mittel erhöhen. Der Lachserzeuger Bakkafrost profitierte von den hohen Lachspreisen.

Einige Unternehmen verzeichneten eine schwächere fundamentale Performance oder waren aufgrund makroökonomischer Bedenken bei ihrem Ausblick vorsichtiger. Dass Wizz Air die Treibstoffkosten nicht abgesichert hatte, schmälerte den Gewinn, auch wenn der Nachfrageausblick für den Sommer solide ist. Wizz Air hat daraufhin seine Absicherungspolitik wieder aufgenommen. GN Store Nord litt unter Lieferproblemen im Audiogeschäft und befürchteten Gewinneinbußen. Kingspan veröffentlichte Ende Juni überraschend neue Daten, die auf eine solide Preisentwicklung und Gewinnwachstum in HJ1 2022 hinweisen. Der Dämmstoffanbieter warnte jedoch, dass der Auftragseingang im Bereich Paneele im Mai und Juni rückläufig gewesen sei. Der Aktienkurs von MIPS erholte sich nicht trotz des starken Wachstums und des im Juni angehobenen Umsatz- und Gewinnziels für 2027.

Im Berichtszeitraum trennten wir uns aus Qualitäts- oder Wachstumsgründen von 5 Positionen: Ambu, MTU, Orpea, Technogym und Temenos. Zudem verkleinerten wir Positionen von Firmen, die sich wie Bakkafrøst und CTS besser behauptet hatten, sowie bei solchen mit hohen Bewertungen wie Campari. Da sich das Wachstum verlangsamt und die Margen hoch sind, verkauften wir weitere Aktien von B&M. Das Engagement bei Kingspan reduzierten wir wegen Bedenken über Neubauten im Zuge der erheblichen Inflation bei Baumaterialien und der steigenden Zinsen.

Ergänzt wurden Positionen mit solidem Wachstumsausblick, die einen starken Kursrückgang verzeichneten, wie MIPS, Vitrolife und Netcompany. Zukäufe erfolgten auch bei Edenred, das vom Anstieg bei Inflation und Zinsen profitiert.

Wir nahmen 2 neue Positionen ins Portfolio auf: VAT Group, ein weltweit führender Hersteller von High-End-Vakuumentilen, und Soitec, ein weltweit führender Anbieter von Silicon-on-Insulator und anderen technischen Substraten für die Mikroelektronikindustrie.

Der Juni war wie das gesamte 1. Halbjahr eine schwierige Phase für den europäischen Markt. Im Mai beschleunigte sich die Inflation in der EU weiter auf 8,8 %. Nach der stärksten Zinserhöhung in den USA seit 1994, die Mitte Juni (+75 Bp) erfolgte, dürfte die Europäische Zentralbank im Juli mit Zinsstraffungen beginnen. Die anhaltend hohe Inflation, steigende Zinsen und sinkendes Verbrauchervertrauen fachen die Rezessionsängste an. Im Berichtszeitraum schrumpften die Bewertungsvielfachen und näherten sich bezogen auf das Portfolio wieder ihrem langjährigen Durchschnitt. In Erwartung der bald beginnenden H1-Berichtssaison richtet sich die Aufmerksamkeit auf die Gewinne und die möglichen Enttäuschungen und/oder Herabstufungen von Prognosen. In einem solchen Umfeld dürfte Qualität wieder besonders geschätzt werden. Unternehmen, die Innovationen liefern, wichtige Produkte und Dienstleistungen anbieten, über Preissetzungsmacht und solide Bilanzen verfügen oder Cashflow generieren und über den Zyklus hinweg investieren können, dürften sich erneut besser entwickeln. Wir erwarten, dass das Portfolio in den nächsten 12 Monaten ein dynamisches Ertragswachstum erzielt, das deutlich über dem des europäischen Marktes liegt. Zudem dürften die Portfolioerträge dem zunehmenden Gegenwind aus der Wirtschaft besser die Stirn bieten. Die Volatilität mag anhalten, aber vor dem Hintergrund niedrigerer Bewertungen und größerer Makro-Unsicherheit glauben wir, dass Qualität und Ertragswachstum langfristig wieder die besseren Renditen generieren werden.

COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF I ACC	CHF	-21,22
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF Z ACC	CHF	-21,21
MSCI Europe ex Switzerland 100% Hedged to CHF - Net Return*	CHF	-13,15

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 war für die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio ein schwieriges Jahr. Obwohl die Fundamentaldaten nach wie vor hervorragend sind, fielen die Aktienkurse. Für diese Schwäche sind zahlreiche miteinander verknüpfte Faktoren verantwortlich. Die Störungen durch die Covid-19-Krise offenbarten die Anfälligkeit hoch optimierter globaler Lieferketten und heizten den Inflationsdruck in allen Bereichen an, angefangen vom Transport über Halbleiter bis hin zu Rohstoffen. Die zunächst als vorübergehend betrachtete Inflation setzte sich stärker als erwartet fest und wurde durch den Ukraine-Krieg noch verstärkt. Vor dem Krieg lieferten Russland und die Ukraine einen erheblichen Teil des weltweit benötigten Getreides, von Öl und Rohmetallen ganz zu schweigen. Die Folgen dieser Versorgungsunterbrechung sind weltweit zu spüren. Um den Inflationsdruck, der sich auf die Löhne auswirkt, einzudämmen, strafften Zentralbanken nun ihre geldpolitischen Zügel. Im Juni hob die Fed die Zinsen um 75 Basispunkte (Bp) an und damit so stark wie seit fast 30 Jahren nicht mehr. Die Kombination aus hoher Inflation und höheren Zinsen schmälert das Verbrauchervertrauen und verstärkt das Rezessionsrisiko.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus den Sektoren Öl und Gas sowie Bergbau, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios ausgehend von hohem Niveau erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark beeinträchtigt hat. Das KGV des Portfolios entspricht nun wieder seinem langfristigen Durchschnitt, nachdem es in der Spitze rund 50 % darüber lag. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut.

Ihre gute Performance von 2021 setzten die Portfoliobestände zu Jahresbeginn 2022 fort. Novo Nordisk meldete starke Q1-Zahlen und hob die Prognosen für sein Adipositas-Medikament nach einer starken Markteinführung an. Auch ASML meldete für Q1 gute Ergebnisse und stockte seine Kapazitätspläne für 2025 als Reaktion auf die starke Nachfrage auf. Die Halbleiterbranche bleibt langfristig attraktiv, wovon ASML als einziger Anbieter der führenden EUV-Technologie besonders profitiert. Im Luxussegment berichteten LVMH und Hermès über ein weiteres starkes Quartal mit einem organischen Umsatzwachstum von mehr als 20 %, da beide erneut Marktanteile hinzugewannen. Der Lebensmitteldiscounter Jeronimo Martins macht in Polen und Kolumbien trotz der Inflation weiterhin gute Geschäfte. Nach dem Markteintritt in Kolumbien vor über 10 Jahren tragen die Investitionen nun Früchte, da sich Umsatz und Rentabilität flächenbereinigt stark verbessern.

Insgesamt schätzen wir, dass der organische Umsatz unserer Portfoliounternehmen in Q1 um über 12 % gestiegen ist und deutlich über der langfristigen Wachstumsrate von 7-8 % liegt. Hierbei haben wir die Luft- und Raumfahrtbranche nicht berücksichtigt, um die Zahlen nicht nach oben zu verzerren. Zwar gibt es nach Covid eine gewisse Aufholjagd (z. B. Wiedereröffnung von Geschäften bei Inditex), aber die Stärke basiert größtenteils auf einer bereits vollständig erholten Vergleichsbasis. Betrachtet man die letzten 3 Jahre, so liegt der Umsatz der Portfoliofirmen in Q1 2022 um 25-30 % über dem von Q1 2019, und das bei einer Wirtschaft in Europa, die nominal nur um 7 % wächst. Die Fundamentaldaten des Portfolios sind gut und in vielen Fällen heute besser als vor Covid.

Dennoch fielen die Aktienkurse. Die größten Kursverluste resultierten aus zwei Faktoren: einer deutlich niedrigeren Bewertung von Wachstumswerten und/oder der Angst vor einer Rezession. Die Kurse von Straumann, Dassault Systèmes, Adyen, Lonza und Hermès fielen um mehr als 25 % gemessen in EUR und GBP, da sich ihre Bewertungsvielfachen normalisiert haben. Wir nutzten die niedrigen Kurse bei einigen für Zukäufe. Unter der Rezessionsangst litten v.a. sehr zyklische Titel, von denen wir nur wenige im Portfolio haben. Zwei von ihnen, Kingspan und Sika, waren jedoch stark betroffen. Angesichts ihrer geringen Gewichtung halten wir dies aber für verkraftbar.

Seit Jahresbeginn haben wir drei Positionen (Ambu, Orpea und Temenos) verkauft, aber keine neuen Titel ins Portfolio aufgenommen. Allerdings begannen wir, wachstumsstärkere Unternehmen wie Adyen, Straumann und Alcon vorsichtig aufzustocken. Wir finanzierten diese Käufe durch den Ausstieg und die Gewinnmitnahme bei Titeln wie Lindt.

Covid hatte über die offensichtlichen kurzfristigen Verwerfungen hinaus zwei wichtige Auswirkungen auf das Portfolio: Einerseits hat es das Wachstum der Portfoliounternehmen verstärkt. Sei es durch höhere Investitionen u.a. in Software, künstliche Intelligenz und intelligente Sensoren, einen wieder verstärkten Fokus auf Umweltbelange oder durch starke Marktanteilsverschiebungen. Die Wirtschaft erholt sich schnell von der Krise, und die Firmen im Portfolio profitieren davon. Der zweite Effekt waren höhere Bewertungen, die der Markt für Wachstum zu zahlen bereit war und die zu einer Neubewertung des Portfolios führten. Wir versuchten, dieses Bewertungsrisiko in 2021 so gut wie möglich zu steuern, aber wir konnten die in diesem Jahr bisher gesehenen Verluste nicht vollständig vermeiden. Unter dem Strich hat sich der Portfoliowert dank des starken Gewinnwachstums der letzten 15 Monate trotz des letzten Deratings um 30 % kaum verändert. Da die Bewertungsvielfachen des Portfolios wieder ihren langfristigen Durchschnitt erreicht haben, konzentrieren wir uns in einem für Unternehmen schwierigen Umfeld wie gehabt auf die Fundamentaldaten. Ob Inflationsdruck, sich verschärfende Kreditkonditionen oder ein schwächer werdendes Verbrauchervertrauen – die Aussichten für Unternehmen sind schwierig. Wir glauben nach wie vor, dass Qualitätsunternehmen am besten abschneiden werden, da sie ihre Preissetzungsmacht nutzen, um den Inflationsdruck zu kompensieren, und ihre soliden Bilanzen, um steigenden Zinsen die Stirn zu bieten. Zudem dürfte sich ihr defensives Wachstum im Falle einer Rezession als widerstandsfähig erweisen, wie es schon in der Vergangenheit der Fall war.

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU H ACC	GBP	-23,49
<i>MSCI Europe ex United Kingdom 100% Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-17,39</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU ACC	GBP	-21,08
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP U ACC	GBP	-21,16
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU DIS	GBP	-21,08
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y ACC	GBP	-21,09
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y DIS	GBP	-21,05
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-15,41</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI ACC	EUR	-23,05
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI DIS	EUR	-23,05
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-17,49</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 war für die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio ein schwieriges Jahr. Obwohl die Fundamentaldaten nach wie vor hervorragend sind, fielen die Aktienkurse. Für diese Schwäche sind zahlreiche miteinander verknüpfte Faktoren verantwortlich. Die Störungen durch die Covid-19-Krise offenbarten die Anfälligkeit hoch optimierter globaler Lieferketten und heizten den Inflationsdruck in allen Bereichen an, angefangen vom Transport über Halbleiter bis hin zu Rohstoffen. Die zunächst als vorübergehend betrachtete Inflation setzte sich stärker als erwartet fest und wurde durch den Ukraine-Krieg noch verstärkt. Vor dem Krieg lieferten Russland und die Ukraine einen erheblichen Teil des weltweit benötigten Getreides, von Öl und Rohmetallen ganz zu schweigen. Die Folgen dieser Versorgungsunterbrechung sind weltweit zu spüren. Um den Inflationsdruck, der sich auf die Löhne auswirkt, einzudämmen, strafften Zentralbanken nun ihre geldpolitischen Zügel. Im Juni hob die Fed die Zinsen um 75 Basispunkte (Bp) an und damit so stark wie seit fast 30 Jahren nicht mehr. Die Kombination aus hoher Inflation und höheren Zinsen schmälert das Verbrauchervertrauen und verstärkt das Rezessionsrisiko.

Diese Entwicklungen erklären nicht nur die Marktschwäche, sondern auch die unterdurchschnittliche Performance des Portfolios. Für Letztere sind vor allem 2 Faktoren verantwortlich: Erstens haben Aktien aus den Sektoren Öl und Gas sowie Bergbau, die wir nicht im Portfolio hatten, von den steigenden Rohstoffpreisen profitiert. Zweitens ist das Bewertungsvielfache des Portfolios ausgehend von hohem Niveau erheblich gesunken, da die Aussicht auf steigende Zinsen Wachstumswerte unverhältnismäßig stark beeinträchtigt hat. Das KGV des Portfolios entspricht nun wieder seinem langfristigen Durchschnitt, nachdem es in der Spitze rund 50 % darüber lag. Zugleich sind die Fundamentaldaten unverändert gut.

Ihre gute Performance von 2021 setzten die Portfoliobestände zu Jahresbeginn 2022 fort. Novo Nordisk meldete starke Q1-Zahlen und hob die Prognosen für sein Adipositas-Medikament nach einer starken Markteinführung an. Auch ASML meldete für Q1 gute Ergebnisse und stockte seine Kapazitätspläne für 2025 als Reaktion auf die starke Nachfrage auf. Die Halbleiterbranche bleibt langfristig attraktiv, wovon ASML als einziger Anbieter der führenden EUV-Technologie besonders profitiert. Im Luxussegment berichteten LVMH und Hermès über ein weiteres starkes Quartal mit einem organischen Umsatzwachstum von mehr als 20 %, da beide erneut Marktanteile hinzugewannen. Der Lebensmitteldiscounter Jeronimo Martins macht in Polen und Kolumbien trotz der Inflation weiterhin gute Geschäfte. Nach dem Markteintritt in Kolumbien vor über 10 Jahren tragen die Investitionen nun Früchte, da sich Umsatz und Rentabilität flächenbereinigt stark verbessern.

Insgesamt schätzen wir, dass der organische Umsatz unserer Portfoliounternehmen in Q1 um über 12 % gestiegen ist und deutlich über der langfristigen Wachstumsrate von 7-8 % liegt. Hierbei haben wir die Luft- und Raumfahrtbranche nicht berücksichtigt, um die Zahlen nicht nach oben zu verzerren. Zwar gibt es nach Covid eine gewisse Aufholjagd (z. B. Wiedereröffnung von Geschäften bei Inditex), aber die Stärke basiert größtenteils auf einer bereits vollständig erholten Vergleichsbasis. Betrachtet man die letzten 3 Jahre, so liegt der Umsatz der Portfoliofirmen in Q1 2022 um 25-30 % über dem von Q1 2019, und das bei einer Wirtschaft in Europa, die nominal nur um 7 % wächst. Die Fundamentaldaten des Portfolios sind gut und in vielen Fällen heute besser als vor Covid.

Dennoch fielen die Aktienkurse. Die größten Kursverluste resultierten aus zwei Faktoren: einer deutlich niedrigeren Bewertung von Wachstumswerten und/oder der Angst vor einer Rezession. Die Kurse von Straumann, Dassault Systèmes, Adyen, Lonza und Hermès fielen um mehr als 25 % gemessen in EUR und GBP, da sich ihre Bewertungsvielfachen normalisiert haben. Wir nutzten die niedrigen Kurse bei einigen für Zukäufe. Unter der Rezessionsangst litten v.a. sehr zyklische Titel, von denen wir nur wenige im Portfolio haben. Zwei von ihnen, Kingspan und Sika, waren jedoch stark betroffen. Angesichts ihrer geringen Gewichtung halten wir dies aber für verkraftbar.

Seit Jahresbeginn haben wir drei Positionen (Ambu, Orpea und Temenos) verkauft, aber keine neuen Titel ins Portfolio aufgenommen. Allerdings begannen wir, wachstumsstärkere Unternehmen wie Adyen, Straumann und Alcon vorsichtig aufzustocken. Wir finanzierten diese Käufe durch den Ausstieg und die Gewinnmitnahme bei Titeln wie Lindt.

Covid hatte über die offensichtlichen kurzfristigen Verwerfungen hinaus zwei wichtige Auswirkungen auf das Portfolio: Einerseits hat es das Wachstum der Portfoliounternehmen verstärkt. Sei es durch höhere Investitionen u.a. in Software, künstliche Intelligenz und intelligente Sensoren, einen wieder verstärkten Fokus auf Umweltbelange oder durch starke Marktanteilsverschiebungen. Die Wirtschaft erholt sich schnell von der Krise, und die Firmen im Portfolio profitieren davon. Der zweite Effekt waren höhere Bewertungen, die der Markt für Wachstum zu zahlen bereit war und die zu einer Neubewertung des Portfolios führten. Wir versuchten, dieses Bewertungsrisiko in 2021 so gut wie möglich zu steuern, aber wir konnten die in diesem Jahr bisher gesehenen Verluste nicht vollständig vermeiden. Unter dem Strich hat sich der Portfoliowert dank des starken Gewinnwachstums der letzten 15 Monate trotz des letzten Deratings um 30 % kaum verändert. Da die Bewertungsvielfachen des Portfolios wieder ihren langfristigen Durchschnitt erreicht haben, konzentrieren wir uns in einem für Unternehmen schwierigen Umfeld wie gehabt auf die Fundamentaldaten. Ob Inflationsdruck, sich verschärfende Kreditkonditionen oder ein schwächer werdendes Verbrauchervertrauen – die Aussichten für Unternehmen sind schwierig. Wir glauben nach wie vor, dass Qualitätsunternehmen am besten abschneiden werden, da sie ihre Preissetzungsmacht nutzen, um den Inflationsdruck zu kompensieren, und ihre soliden Bilanzen, um steigenden Zinsen die Stirn zu bieten. Zudem dürfte sich ihr defensives Wachstum im Falle einer Rezession als widerstandsfähig erweisen, wie es schon in der Vergangenheit der Fall war.

COMGEST GROWTH ASIA
Ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR DIE ZWISCHENPERIODE ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH ASIA USD ACC	USD	-30,42
<i>MSCI AC Asia - Net Return**</i>	USD	-17,69
COMGEST GROWTH ASIA EUR I ACC	EUR	-24,14
COMGEST GROWTH ASIA EUR Z ACC	EUR	-24,16
<i>MSCI AC Asia - Net Return*</i>	EUR	-10,46

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Das erste Halbjahr war, gelinde gesagt, sehr ereignisreich. Die russische Invasion in der Ukraine löste einen Rohstoffpreisanstieg aus, der die globale Inflation – die ihren Ursprung in den 2020/21 getroffenen fiskal- und geldpolitischen Konjunkturmaßnahmen weltweit (mit Ausnahme Chinas) nahm – weiter anheizte. Der US-Verbraucherpreisindex, der im Mai auf 8,6 % kletterte, veranlasste die Fed zu einem aggressiveren Zinsschritt von 75 Bp, dem größten Sprung seit 1994. Andere Zentralbanken folgten, Rezessionsängste griffen um sich. Weltweit gingen die BIP-Prognosen führender Institute (z. B. der OECD und der Weltbank) stetig nach unten und die Inflationsschätzungen nach oben.

Das kaum noch erkennbare Wirtschaftswachstum ist auch bei einigen großen Unternehmen angekommen. Samsung Electronics bat Zulieferer um Aufschub der Lieferungen. TSMC bestätigte den Wachstumsausblick für 2022, ist aber für 2023 verhaltener.

Unterdessen gibt es in China nach den strengen Lockdowns Anzeichen einer Lockerung. Mit der Bewilligung neuer Glücksspiellizenzen und der Einigung mit dem Fahrdienst DiDi, der ins Kreuzfeuer der chinesischen Aufsichtsbehörden geraten war, zeichnet sich ein regulatorischer Kurswechsel ab.

In Japan waren sogenannte „Value“-Aktien weiter die wichtigsten Markttreiber, auch wenn die Gewinnprognosen vieler Banken, Immobilien- und Transportunternehmen derzeit von allen börsennotierten Unternehmen am vorsichtigsten ausfallen und die Inflation in Japan ein weitaus weniger bedeutendes Thema als in den USA zu sein scheint.

Trotz des globalen Umfelds, das von einem starken US-Dollar, schwankenden Rohstoffpreisen, Krieg und Lieferkettenstörungen gekennzeichnet ist, haben Ihre Portfoliounternehmen dank ihrer Alleinstellungsmerkmale in Bereichen mit hoher Nachfrage für das laufende Geschäftsjahr ein komfortables Gewinnwachstum prognostiziert.

In einem kürzlichen Gespräch bestätigte Sony den prognostizierten Absatz von 18 Millionen PlayStation 5 und kündigte Umstellungen des Abonnement-Modells an, die Nutzerwachstum und höhere Erträge ermöglichen sollten. Die optische Sensorik-Sparte des Unternehmens wächst; dies betrifft nicht nur Sensoren für Mobiltelefone, sondern auch für Robotik und andere Industrieanwendungen.

Kosé bestätigte bei einem Treffen die Erholung, auf die wir im Drogeriehandel als Vertriebskanal gehofft hatten. Gleichzeitig wurde die Stärke der Premium-Marken Albion und Decorté unterstrichen.

In Gesprächen mit NTT Data wurde das stetige Wachstum der Softwareausgaben in Japan, insbesondere bei öffentlichen Projekten, hervorgehoben, da die Digitalisierung von Dienstleistungen und der Schutz vor Cyberangriffen besondere Schwerpunkte der Regierung bilden. Das Gewinnpotenzial außerhalb Japans, vor allem durch die Zusammenarbeit mit der Muttergesellschaft NTT, ist bereits erkennbar, und unser Gespräch mit dem Unternehmen legt nahe, dass dieser Trend anhalten wird.

Der Kurs von Cognizant, einem der weltweit größten IT-Dienstleister, sank nach der Bekanntgabe der Q1-Ergebnisse. Die nicht erfolgte Anhebung der Prognosen enttäuschte den Markt. Dabei wurde der Zielwert von +10 % wechsellkursbereinigtes Wachstum im GJ 2022 bei etwas besseren Margen bestätigt. Der Ausverkauf scheint eher mit der allgemeinen Marktstimmung zusammenzuhängen.

Im Berichtszeitraum nahmen wir NTT Data (siehe oben) neu ins Portfolio auf und veräußerten Hikari Tsushin, das unserer Ansicht nach ein weniger wachstumsstarkes Profil aufweist. Außerdem stockten wir bestehende Positionen, die von der Wiederöffnung der chinesischen Wirtschaft profitieren dürften und derzeit attraktiv bewertet sind (Alibaba, Tencent, Prudential und LG Household & Health) sukzessive auf. Die Ansicht, dass China derzeit „nicht investierbar“ sei, teilen wir trotz der in den letzten 18 Monaten entstandenen Risiken nicht. Die meisten Risiken halten wir für „eingepreist“, und jede weitere Verbesserung könnte angesichts der niedrigen Bewertungen einen kräftigen Anstieg auslösen.

Angesichts sinkender BIP-Prognosen und steigender Inflation wäre die logische Folge ein schlechterer Ausblick für das Ergebnis je Aktie (EPS) börsennotierter Unternehmen. Wir sind mit dem derzeitigen Portfolio jedoch zufrieden: Es besteht aus hochwertigen Unternehmen, die ein schwierigeres Makroumfeld theoretisch verkraften sollten. Da Preismacht das wichtigste Merkmal von Qualitätsunternehmen ist, sollten die meisten ihre Margen trotz höherer Inputkosten besser schützen können.

Für Japan sehen wir die Chance in seinen weltweit führenden Unternehmen, die von dem Wachstum in Asien, der Normalisierung der Weltwirtschaft sowie den Entwicklungen in Japan selbst profitieren. Mit der Lockerung der Pandemiebeschränkungen strömen die Menschen zurück in die Realwirtschaft, um ihren Lieblingsbeschäftigungen nachzugehen: Einkaufen, Restaurantbesuche und Reisen. Die internationalen Touristen kehren langsam zurück, und der Trend in der Reisebranche weist in Richtung einer wirtschaftlichen Normalisierung. Unsere Qualitätswachstumsunternehmen im Einzelhandel steigern ihre Umsätze im stationären Handel; immer mehr Menschen essen wieder auswärts, und wie aus den letzten verfügbaren Quartalsdaten von März 2022 hervorgeht, hat sich der inländische Flugverkehr auf 82 % des Vor-Pandemie-Niveaus erholt. Das Portfolio ist in mehreren Unternehmen investiert, die von der Normalisierung profitieren. Ihre Profitabilität dürfte durch die Wiederbelebung der Verbraucherausgaben und des internationalen Tourismus einen kräftigen Schub erhalten. Auch wenn weitere Pandemiewellen und andere unvorhergesehene Ereignisse eintreten könnten, ist das Verbrauchervertrauen weitgehend zurückgekehrt. Dies sollte die Erholung der Unternehmen in Ihrem Portfolio kurzfristig und darüber hinaus unterstützen.

Weltweit steigende Zinsen dürften unserer Einschätzung nach die Finanzierungsmöglichkeiten einiger Hyperwachstumsunternehmen beeinträchtigen, die noch vor wenigen Quartalen die „Lieblinge der Märkte“ waren. Wir haben uns an dieser Euphorie nicht beteiligt, weil wir Aktien meiden, die zur Finanzierung ihres Wachstums auf den Markt angewiesen sind. Das Portfolio ist größtenteils in Unternehmen investiert, die hohe Cashflows generieren, nicht verschuldet sind und das Wachstum aus eigener Kraft finanzieren können.

Bei den Rohstoffpreisen ist das letzte Wort noch nicht gesprochen. Ist die aktuelle Rallye nachhaltig oder wird sie mit dem Rückgang des globalen Wachstums (und der Nachfrage) abebben? Wir wissen es nicht, aber wir achten sehr genau darauf, inwieweit unsere Portfoliounternehmen höhere Inputkosten weitergeben können, anstatt auf die Jagd nach reinen Rohstoffchancen zu gehen, die nicht zu unserer Philosophie passen.

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN
ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR DIE ZWISCHENPERIODE ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN EUR I ACC	EUR	-5,64
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	EUR	-8,93
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD I ACC	USD	-13,26
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	USD	-16,28

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Das erste Halbjahr war, gelinde gesagt, sehr ereignisreich. Die russische Invasion in der Ukraine löste einen Rohstoffpreisanstieg aus, der die globale Inflation – die ihren Ursprung in den 2020/21 getroffenen fiskal- und geldpolitischen Konjunkturmaßnahmen weltweit (mit Ausnahme Chinas) nahm – weiter anheizte. Der US-Verbraucherpreisindex, der im Mai auf 8,6 % kletterte, veranlasste die Fed zu dem mit 75 Bp größten Zinsschritt seit 1994. Andere Zentralbanken folgten, Rezessionsängste griffen um sich. Weltweit gingen die BIP-Prognosen führender Institute stetig nach unten und die Inflationsschätzungen nach oben.

Das kaum noch erkennbare Wirtschaftswachstum ist auch bei einigen großen Unternehmen angekommen. Microsoft senkte die kurzfristige Prognose, einige US-Handelsketten (Target und Walmart) verwiesen auf höhere Lagerbestände bei rückläufiger Verbrauchernachfrage. Samsung Electronics bat Zulieferer um Aufschub der Lieferungen. TSMC bestätigte den Wachstumsausblick für 2022, ist aber für 2023 verhaltener.

Unterdessen gibt es in China nach den strengen Lockdowns Anzeichen einer Lockerung. Mit der Bewilligung neuer Glücksspiellizenzen und der Einigung mit dem Fahrdienst DiDi, der ins Kreuzfeuer der chinesischen Aufsichtsbehörden geraten war, zeichnet sich ein regulatorischer Kurswechsel ab.

China und Hongkong entwickelten sich relativ gut, während Taiwan und Korea, die stärker vom globalen Wachstum abhängig sind, schwächelten.

Ihr Portfolio schnitt im 1. Halbjahr 2022 besser als der Referenzindex ab.

Es holte in Q2 2022, getragen von der Aktienausswahl in China, bei der relativen Performance auf. Die Übergewichtung in China belastete 2021, und wir investierten in der Zeit des Rückgangs selektiv mehr Kapital in chinesische Aktien. Die Ansicht, dass China derzeit „nicht investierbar“ sei, teilen wir trotz der in den letzten 18 Monaten entstandenen Risiken nicht. Die meisten davon halten wir für „eingepreist“, und jede weitere Verbesserung könnte angesichts der niedrigen Bewertungen einen kräftigen Anstieg auslösen.

Suofeiya, Spezialist für Möbelsonderanfertigungen, erholte sich, als die Immobilienverkäufe in China wieder anzogen. Die Gewinne des Unternehmens wurden im letzten Jahr von einer Abschreibung auf Forderungen im Sog der Liquiditätsprobleme des chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande belastet. Dies war zwar nicht existenzbedrohend, führte aber dazu, dass das KGV für die nächsten 12 Monate von 23 auf 10 sank. Die jüngsten Daten sind ermutigend: Das Management strebt für 2022 weiterhin ein Umsatzwachstum von 15–20 % an, angetrieben von dem Nachfrageschub nach den Lockdowns und dem Rollout der Nicht-Kernmarken Milana und Cuisines Schmidt. Wir halten die Aktien weiter für sehr attraktiv bewertet.

Vipshop leistete ebenfalls einen soliden Performancebeitrag. Die führende chinesische Flash-Sales-Plattform litt ebenfalls unter den geringeren Verbraucherausgaben. Dennoch übertraf das Unternehmen dank rigoroser Kosteneinsparungen die Gewinnprognosen für Q1. Zudem sendete die Geschäftsleitung mit dem angekündigten Aktienrückkaufprogramm von 1 Mrd. USD (15 % der Marktkapitalisierung) ein starkes Signal aus.

Bafang Electric, weltweit führender Anbieter von E-Bike-Antriebssystemen, meldete starke Q1-Ergebnisse und konnte trotz Lieferketten- und Logistikstörungen den Umsatz um 45 % und den Gewinn um 20 % steigern. Wir haben die Position in den letzten Monaten vorsichtig aufgebaut.

Ein negativer Beitrag kam dagegen von LG Household & Health, bedingt durch die schwache Nachfrage nach Kosmetika in China. Aufgrund verschärfter Verhandlungen mit seinen Händlern musste das Unternehmen einen Teil der Lagerbestände in andere Kanäle umleiten, die dann durch die Pandemie gestört wurden. Hierbei dürfte es sich um eine vorübergehende Anpassungsphase handeln, da wir nicht von einer Beeinträchtigung des Markenwerts ausgehen. Trotzdem gab der Aktienkurs deutlich nach.

Der Kurs von Cognizant, einem der weltweit größten IT-Dienstleister, sank nach der Bekanntgabe der Q1-Ergebnisse. Die nicht erfolgte Anhebung der Prognosen enttäuschte den Markt. Dabei wurde der Zielwert von +10 % wechselkursbereinigtes Wachstum im GJ 2022 bei etwas besseren Margen bestätigt. Der Ausverkauf scheint eher mit der allgemeinen Marktstimmung zusammenzuhängen.

In H1 2022 bauten wir weitere Positionen bei Unternehmen auf, die vom Dekarbonisierungstrend profitieren, wie Bafang Electric und Sinbon, einem taiwanesischen Hersteller von Spezialkabeln für die Solar-, Windkraft- und E-Fahrzeugmärkte. Die Position beim Gasversorger China Resources Gas wurde ebenfalls erhöht, weil die Aktien trotz stabilen Ausblicks stark unterbewertet sind.

Wir reduzierten die Positionen bei Samsonite, nachdem sich die Aktien von ihren Tiefständen kräftig erholt hatten, sowie bei der koreanischen Werbeagentur Cheil Worldwide und Suofeiya nach sehr guter relativer Performance.

Angesichts sinkender BIP-Prognosen und steigender Inflation wäre die logische Folge ein schlechterer Ausblick für das Ergebnis je Aktie (EPS) börsennotierter Unternehmen. Wir sind mit dem derzeitigen Portfolio jedoch aus mindestens zwei Gründen zufrieden:

Erstens besteht es aus hochwertigen Unternehmen, die ein schwierigeres Makroumfeld theoretisch verkraften sollten. Da Preismacht das wichtigste Merkmal von Qualitätsunternehmen ist, sollten die meisten ihre Margen trotz höherer Inputkosten besser schützen können.

Zweitens weist das Portfolio eine starke Übergewichtung in China auf, wo die EPS bereits sehr niedrig sind. Der regulierungsbedingte Rückschlag der Tech-Branche, strengere Bedingungen für die Immobilienwirtschaft und die Zero-Covid-Politik dauern bereits eine Weile an. Anleger und Analysten hatten also Zeit, ihre Prognosen nach unten zu korrigieren. Wir glauben, dass jede positive Veränderung dieser Risiken die Stimmung und Wachstumsprognosen massiv verbessern könnte.

Weltweit steigende Zinsen dürften auch die Finanzierungsmöglichkeiten einiger Hyperwachstumsunternehmen beeinträchtigen, die noch vor kurzem die „Lieblinge der Märkte“ waren. Wir haben uns an dieser Euphorie nicht beteiligt, weil wir Aktien meiden, die zur Finanzierung ihres Wachstums auf den Markt angewiesen sind. Das Portfolio ist größtenteils in Unternehmen investiert, die hohe Cashflows generieren, nicht verschuldet sind und das Wachstum aus eigener Kraft finanzieren können.

Bei den Rohstoffpreisen ist das letzte Wort noch nicht gesprochen. Ist die aktuelle Rallye nachhaltig oder wird sie mit dem Rückgang des globalen Wachstums (und der Nachfrage) abebben? Wir wissen es nicht, aber wir achten sehr genau darauf, inwieweit unsere Portfoliounternehmen höhere Inputkosten weitergeben können, anstatt auf die Jagd nach reinen Rohstoffchancen zu gehen, die nicht zu unserer Philosophie passen.

COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN
Ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD ACC	USD	-12,82
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD DIS	USD	-12,85
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD I ACC	USD	-12,60
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-15,65</i>
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR I ACC	EUR	-4,94
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR DIS	EUR	-5,13
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR R ACC	EUR	-5,37
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR Z ACC	EUR	-4,95
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-8,25</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Das erste Halbjahr war, gelinde gesagt, sehr ereignisreich. Die russische Invasion in der Ukraine löste einen Rohstoffpreisanstieg aus, der die globale Inflation – die ihren Ursprung in den 2020/21 getroffenen fiskal- und geldpolitischen Konjunkturmaßnahmen weltweit (mit Ausnahme Chinas) nahm – weiter anheizte. Der US-Verbraucherpreisindex, der im Mai auf 8,6 % kletterte, veranlasste die Fed zu dem mit 75 Bp größten Zinsschritt seit 1994. Andere Zentralbanken folgten, Rezessionsängste griffen um sich. Weltweit gingen die BIP-Prognosen führender Institute stetig nach unten und die Inflationsschätzungen nach oben.

Das kaum noch erkennbare Wirtschaftswachstum ist auch bei einigen großen Unternehmen angekommen. Microsoft senkte die kurzfristige Prognose, einige US-Handelsketten (Target und Walmart) verwiesen auf höhere Lagerbestände bei rückläufiger Verbrauchernachfrage. Samsung Electronics bat Zulieferer um Aufschub der Lieferungen. TSMC bestätigte den Wachstumsausblick für 2022, ist aber für 2023 verhaltener.

Unterdessen gibt es in China nach den strengen Lockdowns Anzeichen einer Lockerung. Mit der Bewilligung neuer Glücksspiellizenzen und der Einigung mit dem Fahrdienst DiDi, der ins Kreuzfeuer der chinesischen Aufsichtsbehörden geraten war, zeichnet sich ein regulatorischer Kurswechsel ab.

China und Hongkong entwickelten sich relativ gut, während Taiwan und Korea, die stärker vom globalen Wachstum abhängig sind, schwächelten.

Ihr Portfolio schnitt im 1. Halbjahr 2022 besser als der Referenzindex ab.

Es holte in Q2 2022, getragen von der Aktienausswahl in China, bei der relativen Performance auf. Die Übergewichtung in China belastete 2021, und wir investierten in der Zeit des Rückgangs selektiv mehr Kapital in chinesische Aktien. Die Ansicht, dass China derzeit „nicht investierbar“ sei, teilen wir trotz der in den letzten 18 Monaten entstandenen Risiken nicht. Die meisten davon halten wir für „eingepreist“, und jede weitere Verbesserung könnte angesichts der niedrigen Bewertungen einen kräftigen Anstieg auslösen.

Suofeiya, Spezialist für Möbelsonderanfertigungen, erholte sich, als die Immobilienverkäufe in China wieder anzogen. Die Gewinne des Unternehmens wurden im letzten Jahr von einer Abschreibung auf Forderungen im Sog der Liquiditätsprobleme des chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande belastet. Dies war zwar nicht existenzbedrohend, führte aber dazu, dass das KGV für die nächsten 12 Monate von 23 auf 10 sank. Die jüngsten Daten sind ermutigend: Das Management strebt für 2022 weiterhin ein Umsatzwachstum von 15–20 % an, angetrieben von dem Nachfrageschub nach den Lockdowns und dem Rollout der Nicht-Kernmarken Milana und Cuisines Schmidt. Wir halten die Aktien weiter für sehr attraktiv bewertet.

Vipshop leistete ebenfalls einen soliden Performancebeitrag. Die führende chinesische Flash-Sales-Plattform litt ebenfalls unter den geringeren Verbraucherausgaben. Dennoch übertraf das Unternehmen dank rigoroser Kosteneinsparungen die Gewinnprognosen für Q1. Zudem sendete die Geschäftsleitung mit dem angekündigten Aktienrückkaufprogramm von 1 Mrd. USD (15 % der Marktkapitalisierung) ein starkes Signal aus.

Bafang Electric, weltweit führender Anbieter von E-Bike-Antriebssystemen, meldete starke Q1-Ergebnisse und konnte trotz Lieferketten- und Logistikstörungen den Umsatz um 45 % und den Gewinn um 20 % steigern. Wir haben die Position in den letzten Monaten vorsichtig aufgebaut.

Ein negativer Beitrag kam dagegen von LG Household & Health, bedingt durch die schwache Nachfrage nach Kosmetika in China. Aufgrund verschärfter Verhandlungen mit seinen Händlern musste das Unternehmen einen Teil der Lagerbestände in andere Kanäle umleiten, die dann durch die Pandemie gestört wurden. Hierbei dürfte es sich um eine vorübergehende Anpassungsphase handeln, da wir nicht von einer Beeinträchtigung des Markenwerts ausgehen. Trotzdem gab der Aktienkurs deutlich nach.

Der Kurs von Cognizant, einem der weltweit größten IT-Dienstleister, sank nach der Bekanntgabe der Q1-Ergebnisse. Die nicht erfolgte Anhebung der Prognosen enttäuschte den Markt. Dabei wurde der Zielwert von +10 % wechsellkursbereinigtes Wachstum im GJ 2022 bei etwas besseren Margen bestätigt. Der Ausverkauf scheint eher mit der allgemeinen Marktstimmung zusammenzuhängen.

In H1 2022 bauten wir weitere Positionen bei Unternehmen auf, die vom Dekarbonisierungstrend profitieren, wie Bafang Electric und Sinbon, einem taiwanesischen Hersteller von Spezialkabeln für die Solar-, Windkraft- und E-Fahrzeugmärkte. Die Position beim Gasversorger China Resources Gas wurde ebenfalls erhöht, weil die Aktien trotz stabilen Ausblicks stark unterbewertet sind.

Wir reduzierten die Positionen bei Samsonite, nachdem sich die Aktien von ihren Tiefständen kräftig erholt hatten, sowie bei der koreanischen Werbeagentur Cheil Worldwide und Suofeiya nach sehr guter relativer Performance.

Angesichts sinkender BIP-Prognosen und steigender Inflation wäre die logische Folge ein schlechterer Ausblick für das Ergebnis je Aktie (EPS) börsennotierter Unternehmen. Wir sind mit dem derzeitigen Portfolio jedoch aus mindestens zwei Gründen zufrieden:

Erstens besteht es aus hochwertigen Unternehmen, die ein schwierigeres Makroumfeld theoretisch verkraften sollten. Da Preismacht das wichtigste Merkmal von Qualitätsunternehmen ist, sollten die meisten ihre Margen trotz höherer Inputkosten besser schützen können.

Zweitens weist das Portfolio eine starke Übergewichtung in China auf, wo die EPS bereits sehr niedrig sind. Der regulierungsbedingte Rückschlag der Tech-Branche, strengere Bedingungen für die Immobilienwirtschaft und die Zero-Covid-Politik dauern bereits eine Weile an. Anleger und Analysten hatten also Zeit, ihre Prognosen nach unten zu korrigieren. Wir glauben, dass jede positive Veränderung dieser Risiken die Stimmung und Wachstumsprognosen massiv verbessern könnte.

Weltweit steigende Zinsen dürften auch die Finanzierungsmöglichkeiten einiger Hyperwachstumsunternehmen beeinträchtigen, die noch vor kurzem die „Lieblinge der Märkte“ waren. Wir haben uns an dieser Euphorie nicht beteiligt, weil wir Aktien meiden, die zur Finanzierung ihres Wachstums auf den Markt angewiesen sind. Das Portfolio ist größtenteils in Unternehmen investiert, die hohe Cashflows generieren, nicht verschuldet sind und das Wachstum aus eigener Kraft finanzieren können.

Bei den Rohstoffpreisen ist das letzte Wort noch nicht gesprochen. Ist die aktuelle Rallye nachhaltig oder wird sie mit dem Rückgang des globalen Wachstums (und der Nachfrage) abebben? Wir wissen es nicht, aber wir achten sehr genau darauf, inwieweit unsere Portfoliounternehmen höhere Inputkosten weitergeben können, anstatt auf die Jagd nach reinen Rohstoffchancen zu gehen, die nicht zu unserer Philosophie passen.

COMGEST GROWTH CHINA
Ein Fonds der Comgest Growth plc

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022**

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH CHINA EUR ACC	EUR	-5,51
COMGEST GROWTH CHINA EUR SI ACC	EUR	-5,26
COMGEST GROWTH CHINA EUR I ACC	EUR	-5,38
COMGEST GROWTH CHINA EUR Z ACC	EUR	-5,41
COMGEST GROWTH CHINA EUR R ACC	EUR	-5,71
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-3,48</i>
COMGEST GROWTH CHINA USD ACC	USD	-13,14
COMGEST GROWTH CHINA USD I ACC	USD	-13,02
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-11,26</i>
COMGEST GROWTH CHINA GBP U ACC	GBP	-2,99
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-1,03</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Das 1. Halbjahr 2022 war für China relativ schwierig. Nachdem die Pandemie 18 Monate unter Kontrolle war, stiegen die Infektionszahlen wieder an. Die chinesische Regierung hielt an der strengen Null-Covid-Politik fest, wodurch Konsum und Geschäftsaktivität zurückgingen. In den ersten 5 Monaten 2022 sank der Einzelhandelsumsatz um 1,5 %; die Industrieproduktion stieg nur um 3,3 %.

Mit der russischen Invasion in der Ukraine verstärkten sich auch die geopolitischen Spannungen. Trotz des Aufrufs zu Verhandlungen gilt China in den USA als Unterstützer Putins, was die Beziehungen weiter belastet.

Gegen Ende des Berichtszeitraums schien sich die allgemeine Lage in China aufzuhellen. Die Covid-19-Fälle sind wieder eingedämmt, die strengen Kontrollen werden sukzessive aufgehoben, Konsum und Industrieproduktion beginnen sich zu erholen. Außerdem setzt die Regierung zur Sicherstellung der wirtschaftlichen Stabilität auf fiskalische Anreize und eine Lockerung der Geldpolitik.

In Q2 2022 sprach das Investmentteam erstmals seit zweieinhalb Jahren wieder persönlich mit verschiedenen Investoren in Europa. China war dabei ein Top-Thema, auch die Sorge der Anleger über die Null-Covid-Haltung und die geopolitische Lage.

Einige dieser Befürchtungen dürften nur vorübergehend sein und andere von der chinesischen Führung pragmatisch angegangen werden. In den aktuellen Bewertungen sind viele Risiken bereits eingepreist. Wir empfehlen unseren Kunden, sich auf die langfristigen Wachstumsstorys zu konzentrieren und die niedrige Bewertung zum Aufbau von Positionen in China zu nutzen.

Ihr Portfolio entwickelte sich in H1 2022 schwächer als der Referenzindex, da der Banken- und Energiesektor, der normalerweise nicht im Blickpunkt von Comgest steht, überdurchschnittlich abschnitt.

Einer der Performance-Spitzenreiter war Suofeiya, chinesischer Spezialist für Möbelsonderanfertigungen. Im letzten Jahr hatten Ängste vor einem Rückgang am Immobilienmarkt und der Insolvenz von Immobilienentwicklern die Gewinne belastet. Seitdem hat der Staat sein hartes Durchgreifen am Immobilienmarkt zurückgefahren, und das Ausfallrisiko der Entwickler ist geringer geworden. Das Management strebt für 2022 weiterhin ein Umsatzwachstum von 15–20 % an.

Alibaba legte ebenfalls kräftig zu. In den Ergebnissen für Q1 hat sich der Verlust von Marktanteilen an Live-Streaming-E-Commerce-Plattformen verlangsamt und die Monetarisierungsrate besser als befürchtet behauptet. Der regulatorische Druck und die politischen Risiken für Alibaba-Gründer Jack Ma haben ebenfalls nachgelassen.

NetEase meldete trotz des Spielverbots in China solide Q1-Ergebnisse mit +15 % beim Umsatz und +28 % beim Betriebsergebnis. Mit der staatlichen Erteilung neuer Lizenzen kehrt auf regulatorischer Seite allmählich Ruhe ein. Außerdem hat das Unternehmen eine starke Spiele-Pipeline – auf mehreren Plattformen, in mehreren Genres und mit kreativen Spielverläufen.

Ein Negativfaktor im Berichtszeitraum war Midea. Der Immobilienmarkt schwächelt, und der pandemiebedingte Konjunkturrückgang belastete die Nachfrage nach Haushaltsgeräten. Höhere Rohstoffkosten schürten zudem die Angst vor schrumpfenden Margen. Wir halten das Margenrisiko für gering. Midea prüft zudem neue Ertragsströme, z. B. auf den gewerblichen und industriellen Märkten.

Focus Media verzeichnete in Q1 2022 einen Umsatzrückgang, der sich in Q2 fortsetzen dürfte, da Kunden ihre Werbekampagnen Covid-19-bedingt verschieben. Focus Media gehört unverändert zu den Marktführern bei Aufzug- und Kinowerbung, und wir erwarten wieder ein Umsatzwachstum, sobald sich die Wirtschaft erholt.

Das Kerngeschäft von AAC litt weiter unter dem schwachen Endmarkt für Smartphones, auf dem wir mit einer Erholung gerechnet hatten. Neuere Initiativen wie Optiken auf Wafer-Level enttäuschten ebenfalls, sodass wir uns von dieser Position trennten.

In den letzten Jahren haben wir unseren Research-Ansatz im Hinblick auf eine bessere Abdeckung wachstumsstarker Branchen optimiert. Dadurch ist unser Profil wachstumsorientierter geworden. Die Vorteile dieses Ansatzes zeigten sich auch im Berichtszeitraum.

Wir eröffneten eine kleine Position bei Bilibili, einer Online-Video-Community für junge Generationen. Die Positionen bei Centre Testing, Anta Sports, Noah Holdings, Man Wah Holdings, Wuxi Biologics, Trip.com und Sany Heavy Industry wurden aufgrund solider Fundamentaldaten und attraktiver relativer Bewertungen erhöht. Inner Mongolia Yili, Midea, Ping An, Tencent und Suofeiya wurden nach besserer relativer Performance und zur Begrenzung ihres Anteils im Portfolio reduziert. Lepu Medical, SAIC, Vipshop und TravelSky wurden aus Qualitäts- und Wachstumsgründen ebenfalls reduziert. Wir verkauften AAC Technologies und Oppl Lighting, weil bei diesen Unternehmen kein Wachstum erkennbar war. Chow Tai Fook wurde ebenfalls veräußert, weil sich an anderer Stelle bessere Möglichkeiten boten.

Die Anlegerstimmung gegenüber China hat sich global eingetrübt. Wir glauben jedoch, dass der regulatorische Druck nachlässt und das Ende der Null-Covid-Politik absehbar ist, und sehen die derzeit niedrige Bewertung als Chance, zu investieren.

Die geopolitische Lage wird kompliziert bleiben, aber diese Risiken sind genügend eingepreist. Die chinesische Wirtschaft ist zu groß und international verflochten, um isoliert zu werden. Die chinesische Führung geht bei ihren Entscheidungen pragmatisch vor. Der bevorstehende Nationalkongress der Kommunistischen Partei wird ein wichtiges Ereignis sein.

Bei genauerer Betrachtung stecken die chinesische Wirtschaft und die Unternehmen weiterhin voller Potenzial, und auch die politischen Strategien sind weitgehend solide. Von Anlegern argwöhnisch betrachtete Maßnahmen wie Wohlstand für alle und Durchgreifen am Immobilienmarkt haben auch langfristige Vorteile. Sie sorgen für einen faireren Wettbewerb und mehr Gleichheit, lassen eine größere Mittelschicht entstehen und kurbeln den Konsum an.

Da das Konsumwachstum von der Mittelschicht ausgeht, kommt dies oft den einheimischen Marktführern zugute. Dies ist bei Sportbekleidung, Möbeln, Haushaltsgeräten, Schmuckwaren, Autos, schnelllebigen Konsumgütern und Kosmetik zu beobachten. In vielen dieser Segmente sind wir bereits positioniert.

Einige chinesische Unternehmen sind auch international führend, besonders in Wachstumsbranchen, wie E-Commerce, Videospiele, Biotechnologie, Solarenergie, Batterien und industrielle Elektrifizierung. Dies sind die Bereiche, in denen wir derzeit investiert sind oder spannende Möglichkeiten finden. Wir sind davon überzeugt, dass Ihr Portfolio in den nächsten fünf Jahren ein jährliches Wachstum des Ergebnisses je Aktie von 18 % erreichen kann. Bei einem KGV von 11 für die nächsten 12 Monate ist das Risiko-Chance-Verhältnis des Portfolios äußerst attraktiv.

COMGEST GROWTH INDIA
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH INDIA USD ACC	USD	-15,50
<i>MSCI India - Net Return*</i>	USD	-15,25
COMGEST GROWTH INDIA EUR I ACC	EUR	-7,86
COMGEST GROWTH INDIA EUR R ACC	EUR	-8,43
<i>MSCI India - Net Return*</i>	EUR	-7,81

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der indische Markt musste in diesem Jahr bisher mit erheblichem Gegenwind zurecht kommen. Das globale Umfeld war schwierig, und durch den Russland-Ukraine-Krieg sind die Energie- und Rohstoffpreise stark gestiegen. Die US-Notenbank erhöhte auf ihrer Juni-Sitzung erstmals seit 1994 die Zinsen um 75 Basispunkte (Bp), um die Inflation zu bekämpfen. Die globalen Wachstumserwartungen haben nachgelassen, während der Preisauftrieb hartnäckiger ist als erwartet.

Da Indien viel Energie importieren muss, leidet es wie viele andere Länder auch unter den Auswirkungen der höheren Rohöl- und Düngemittelpreise, die sich negativ auf Wachstum und Inflation auswirken. Die indische Zentralbank überraschte den Markt unlängst, indem sie die Leitzinsen im Mai und Juni um 40 bzw. 50 Bp auf 4,9 % an hob. Auch die Mindestreservequote wurde um 50 Bp erhöht. Um der Inflation entgegenzuwirken, senkte die Regierung Zölle v.a. auf Kraftstoffe und erhöhte die Subventionen für Düngemittel. Außerdem wurden auf verschiedene Rohstoffe, darunter auch für den Export bestimmte Brennstoffe, Zusatzsteuern erhoben. Unterdessen sind die Renditen zehnjähriger Anleihen im Jahresvergleich bereits um 138 Bp auf 7,4 % gestiegen, während die Währung seit Jahresbeginn 6 % an Wert verloren hat. Ausländische Anleger verkauften seit Jahresbeginn unter dem Strich Aktien im Wert von 27 Mrd. USD, während inländische institutionelle Anleger Aktien im Wert von 25 Mrd. USD kauften.

Dagegen blieben die Unternehmensgewinne stabil, und die Konsensgewinnprognosen für den MSCI India Index sind seit Jahresbeginn unverändert solide. Sinkende notleidende Vermögenswerte bei Banken, bessere Bilanzen bei Großunternehmen und eine wachstumsorientierte Regierungspolitik sind wichtige positive Faktoren, die mittelfristig zu höheren Renditen und Investitionen führen dürften. Der MSCI India Index hat seit Jahresbeginn zwar 15,3 % in USD (-7,8 % in EUR) an Wert verloren, sich damit aber besser als die globalen Aktienmärkte behauptet. Das Portfolio ist ebenfalls stabil geblieben und hat sich seit Jahresbeginn weitgehend im Einklang mit dem Markt entwickelt.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf Unternehmen, von denen wir glauben, dass sie über ein starkes Geschäftsmodell verfügen und höheres Wachstum bei zugleich angemessenen Bewertungen erzielen können. Wir haben daher in einige Unternehmen investiert, die vom Binnenkonsum profitieren, während wir global tätige zyklische Bereiche wie Rohstoffe gemieden haben. Dies hat sich positiv bei der relativen Performance bemerkbar gemacht.

Nicht zyklische Konsumgüter, IT und Finanzwerte trugen in H1 positiv zur Performance des Portfolios bei, während Energie, Versorger und Gesundheit Verluste bescherten.

PVR Limited, einer der größten Multiplex-Kinobetreiber in Indien, gehörte zu den Spitzenreitern. Die Kinos öffnen jetzt wieder, und folglich kommen auch mehr Filme auf den Markt. Das Unternehmen kehrt zu normaleren Einnahmen zurück, während es in der Zwischenzeit seine Kostenstruktur optimiert hat. Die bevorstehende Fusion mit Inox könnte sich aufgrund von Größenvorteilen positiv auswirken.

Varun Beverages, der Abfüller von Pepsi in Indien, lieferte ebenfalls einen starken Beitrag zur Wertentwicklung. Der Absatz von Erfrischungsgetränken bei Varun ist in der Regel saisonabhängig, wobei das Juni-Quartal den höchsten Umsatz liefert und das Dezember-Quartal die umsatzschwächste und verlustträchtigste Zeit ist. 2021 verzeichnete Varun zum ersten Mal ein starkes Wachstum im Dezember-Quartal und erzielte einen Gewinn. Der Sommer in Nordindien ist in diesem Jahr besonders heiß, was Varun helfen dürfte, im umsatzstarken Juni-Quartal noch mehr Erfrischungsgetränke zu verkaufen.

Infosys Limited war einer der größten Verlustbringer im Fonds. Die Bewertungen waren in den Jahren 2020 und 2021 stark gestiegen, sodass wir nun eine Korrektur erleben könnten. Kurzfristig könnten die Erträge durch höheren Lohndruck geschmälert werden, langfristig erwarten wir jedoch weiterhin ein robustes Wachstum.

Auch Amber Enterprises verzeichnete einen starken Kursrückgang. Das Unternehmen präsentierte enttäuschende Margen im März-Quartal aufgrund höherer Rohstoffkosten. Wir glauben jedoch, dass sein Geschäftsmodell strukturell weiterhin intakt ist. Die zunehmende Verbreitung von Klimaanlageanlagen in Verbindung mit einer stärkeren Abhängigkeit von inländischen Vertragsherstellern könnte dem Unternehmen langfristig Rückenwind verleihen.

Im Berichtszeitraum nahmen wir mit CMS Info Systems einen Anbieter von Cash-Management-Dienstleistungen ins Portfolio. Das Unternehmen verfügt über ein stabiles Geschäftsmodell und könnte mit dem Outsourcingtrend bei Finanzinstituten und der Expansion in andere verwandte Dienstleistungen weiter wachsen. Wir nahmen zudem UltraTech Cement, Indiens größtes Zementunternehmen, in den Bestand auf. Die Positionen SBI Cards, Indiens zweitgrößtes Kreditkartenunternehmen, und Amber Enterprises ergänzten wir im Berichtszeitraum. Beide sind wachstumsstarke Unternehmen, und die günstigen Bewertungen boten uns eine gute Gelegenheit für Zukäufe.

Dafür trennten wir uns von der Depotbank Central Depository Services Limited wegen der hohen Bewertung und des möglicherweise schwächeren Wachstums. Verkleinert wurden die Positionen Info Edge und Larsen & Toubro.

Trotz kurzfristiger Schwierigkeiten glauben wir, dass der indische Markt langfristig gute Renditen liefern wird. Die Regierungspolitik ist unternehmerfreundlich, die Unternehmensbilanzen sind gut und die Verbraucherstimmung unverändert positiv. Das Land dürfte auch von der Verlagerung der globalen Lieferketten und dem Zurückdrängen der Schattenwirtschaft profitieren.

Wir sind darüber hinaus der Meinung, dass die Vielfalt des indischen Aktienmarktes für Stockpicker attraktiv ist. Aufgrund unseres Fokus auf Qualitätswachstum wählen wir Firmen aus, die sich trotz des höheren Zinsniveaus behaupten können.

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA
Ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2022

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2022
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR ACC	EUR	-8,39
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR R ACC	EUR	-8,65
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR I ACC	EUR	-8,08
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR Z ACC	EUR	-8,20
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>8,15</i>
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD ACC	USD	-15,74
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD I ACC	USD	-15,49
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-0,57</i>

*Nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Der MSCI All Country World Index fiel in H1 um 13,2 % in EUR (-20,2 % in USD) – der stärkste Rückgang in seiner 34-jährigen Geschichte. Der MSCI Emerging Markets Latin America Index schnitt mit +8,2 % in EUR (-0,6 % in USD) deutlich besser ab, was v.a. den Sektoren Rohstoffe, Finanzen und Energie zu verdanken war.

In den USA beschleunigte sich die Inflation im Mai auf 8,6 % und damit den höchsten Stand seit 40 Jahren. Daher hob die Fed die Zinsen stärker als erwartet an, was wiederum Rezessionsängste schürte. Führende Institutionen wie die OECD und die Weltbank senkten ihre globalen BIP-Prognosen und hoben ihre Inflationsprognosen weiter an.

Chinas strenge Null-Covid-Politik verstärkt die Wachstumssorgen, schwächt die Binnenwirtschaft und unterbricht Lieferketten, sodass der Inflationsdruck wächst. Das ganze Ausmaß der Verschuldung in Chinas Immobiliensektor wurde deutlich, als mehrere große Firmen in Konkurs gingen.

Die hohen Rohstoffpreise waren günstig für die Wechsel- und die Aktienkurse in Lateinamerika.

Steigende Zinsen in den USA bedeuten höhere Zinsen in anderen Ländern der Welt, v.a. in Lateinamerika. Wegen steigender Diskontierungssätze und Kapitalkosten gaben teure Wachstumswerte nach. Darunter litten Mercado Libre und PagSeguro sowie insgesamt IT-Aktien wie Globant und TOTVS.

Das wichtigste geopolitische Ereignis in H1 war der Einmarsch Russlands in die Ukraine. Der Krieg dürfte länger dauern und weitere Störungen der Energie- und Rohstoffversorgung verursachen.

Die Vermögensallokation war insgesamt gut, mit Ausnahme der Cash-Position, die die Performance schmälerte. Dagegen war die Titelauswahl in Brasilien, Argentinien, Chile und Peru ungünstig: Trotz Untergewichtung von Bank- und Gesundheitstiteln erzielten nur Finanzwerte einen Mehrwert. Die starke Übergewichtung des Portfolios bei zyklischen und nicht zyklischen Konsumgütern, Industrierwerten und IT war nachteilig, da die Margen in den meisten Sektoren wegen steigender Rohstoffpreise bzw. des starken Deratings von Wachstumstiteln unter Druck standen.

Das EBITDA von Localiza stieg im Jahresvergleich um 41 %, wobei alle drei Sparten stark abschnitten. Localiza behauptet sich gut in einem für die meisten Unternehmen schwierigen Umfeld. Die Fusion mit Unidas eröffnet Synergien, Kosten- und Steuervorteile sowie die Möglichkeit eines guten Gewinnwachstums in 2022 und 2023. Wir ergänzten die Position im Berichtszeitraum.

Embraer fiel nach Stornierung eines Auftrags der brasilianischen Regierung für das Luftverteidigungssystem KC-390 zurück. Zudem sind hohe Ölpreise schlecht für die Luftfahrtindustrie und dürften sich auf Embraers Auftragsbestand auswirken. Von Vorteil sind zwei kürzlich erteilte Aufträge von NATO-Ländern, während auch für das eVTOL-Elektrotaxi die Nachfrage wächst. Wir bauten auch diese Position weiter auf.

Mercado Libre schwächelte trotz starker Q1-Zahlen: Umsatz +12 %, EBIT +33 % und EPS +35 %. Auf Bedenken wegen möglicher notleidender Kredite reagierte die Geschäftsleitung mit Verweis auf die im Schnitt kurze Duration und den hohen Spread. Wachstumstitel neigen bei steigenden Zinsen zu schwacher Performance. Wir nutzten die Kursschwäche für Zukäufe.

Auch die Position BBSE bauten wir aus. Nach starken Q1-Zahlen erwartet BBSE für 2022 ein EPS-Wachstum von 30 % und eine Dividendenrendite von knapp 8 %. Zudem erweitert es seine Vertriebskanäle über neue Partnerschaften.

Den Versicherer Qualitas nahmen wir wieder ins Portfolio, da er seine Prämien wohl anheben wird und sich die Schadensfälle normalisieren. Auch die Dividende dürfte steigen, da Qualitas von höheren Zinsen profitiert.

Wir reduzierten die Position beim chilenischen Lachsproduzenten Salmenes nach starkem Kursanstieg. Verkäufe erfolgten beim brasilianischen Bauunternehmen Mills aufgrund wachsender Konjunktursorgen und bei Hoteles City Express aus Mexiko wegen niedriger Belegungsraten.

Die Zahlen von Natura fielen schwach aus und belegen eine begrenzte Preissetzungsmacht sowie starke Umsatzrückgänge bei The Body Shop und Avon Brasilien. Zudem schmälern höhere Energie- und Rohstoffkosten die Kaufkraft der Verbraucher und treiben die Inputkosten in die Höhe. Den zu niedrigen Aktienkurs nutzten wir für Zukäufe bei Natura.

Nutresa verkauften wir wegen einer Kapitalmaßnahme und des potenziellen Margendrucks durch steigende Kosten für Agrarrohstoffe. OdontoPrev stellten wir wegen schwächerer Wachstumsaussichten glatt, Rumo aufgrund von Klima- und Ertragsschwankungen, die den Gewinn schmälern.

Ausmaß und Dauer der Zinserhöhungen werden immer deutlicher und beeinflussen bereits die Inflationserwartungen und die Indikatoren zum Vertrauen. Das Wirtschafts- und Ertragswachstum dürfte sich weiter verlangsamen, was aber mit nachlassenden Lieferproblemen und sinkenden Inputkosten/Rohstoffpreisen einhergehen könnte. Chinas Wachstum erholt sich allmählich dank gelockerter Lockdowns. Dies dürfte die Lieferprobleme verringern und die Nachfrage nach Exporten aus Lateinamerika ankurbeln. Das BIP-Wachstumsziel von 5,5 % für 2022 wird China aber kaum erreichen.

Der Ukraine-Krieg dürfte noch einige Zeit dauern, wird aber zunehmend in den Prognosen berücksichtigt.

Wir besuchen Unternehmen wieder persönlich. Was in schwierigen Marktphasen für unsere Anlageüberzeugungen sehr wichtig ist.

Das begrenzte Engagement in den Bereichen Rohstoffe, Energie und Banken wirkte sich 2021 und seit Jahresbeginn negativ aus. Da sich das globale Wachstum verlangsamt, dürften die Produktnachfrage und Engpässe nachlassen, während Banken weniger Kredite vergeben und notleidende Kredite zunehmen werden. Das Portfolio ist zu rund 9 % bei Versicherern investiert. Dank ihres Anlageportfolios profitieren sie tendenziell von steigenden Zinsen. Wir sind mit unserem Qualitätswachstumsstil konservativ und stärker in Sektoren mit resilienterer Nachfrage wie nicht zyklische Konsumgüter positioniert. Die Frage wird sein, wie sehr und wann Firmen wie FEMSA, Walmart de Mexico, Localiza und InRetail die steigenden Inputkosten weitergeben und so ihre Gewinnspannen schützen können. Andere wie Engie Brasil, PagSeguro und Mercado Libre haben Mechanismen zur Weitergabe von Kosten.

Die Transparenz ist gering, bessert sich aber. Wir setzen weiter auf Qualitätsunternehmen, die langfristiges Gewinnwachstum bieten können. Bei vielen von ihnen dürfte das Wachstum nur mäßig mit dem globalen Wachstum korrelieren.

BILANZ – UNGEPRÜFT (Kombiniert)
zum 30. Juni 2022

	Erläuterung	SUMME EUR 30. Juni 2022	SUMME EUR 31. Dezember 2021
Vermögenswerte			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	12.577.108.998	18.142.352.762
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	11.613.012	9.909.326
Bankguthaben	8	378.903.635	734.367.402
Forderungen gegenüber Brokern	8	19.642.084	11.558.249
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		45.092.072	33.797.020
Forderungen aus Zeichnungen		20.322.501	79.754.746
Dividenden- und Zinsforderungen		10.912.535	10.652.784
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	270.250	254.889
Sonstige Aktiva		4.300.931	423.152
Summe Aktiva		13.068.166.018	19.023.070.330
Passiva			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	5.489.971	2.188.964
Kontokorrentkredite	8	33.374	1.507
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	9.563.479	7.658.253
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		20.409.933	3.622.741
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		36.223.518	63.794.507
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	25.053.552	17.263.741
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	635.944	688.843
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	907.877	1.860.480
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	576.086	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	2.310.857	1.919.637
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		101.204.591	98.998.673
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	12.966.961.427	18.924.071.657

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ USD 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	939.198.879	1.308.126.105	11.347.177	15.570.824
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	190	465	-	-
Bankguthaben	8	27.751.030	20.663.658	414.862	679.612
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.125.164	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		632.304	4.406.364	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		845.797	435.608	6.306	2.779
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	23.710	8.354
Sonstige Aktiva		79.552	-	7.298	693
Summe Aktiva		973.632.916	1.333.632.200	11.799.353	16.262.262
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6, 7	4.349	2.092	6	-
Kontokorrentkredite	8	-	24	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		784.383	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		994.912	1.314.742	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	1.953.744	1.292.990	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	37.427	44.527	15.717	3.392
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	46.694	90.704	1.532	416
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	42.770	-	511	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	99.885	89.187	8.903	1.472
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		3.964.164	2.834.266	26.669	5.280
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	969.668.752	1.330.797.934	11.772.684	16.256.982

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH WORLD PLUS	COMGEST GROWTH WORLD PLUS	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX
	Erläu- terung	USD	USD	EUR	EUR
		30. Juni 2022	31. Dezember 2021	30. Juni 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	10.385.699	11.410.834	64.910.720	85.387.063
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	1.871.926	180.939
Bankguthaben	8	403.960	248.589	1.825.752	1.505.830
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	-	4.905.519	4.272.432
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		53.841	-	281.245	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	2.937	24.426	316.200
Dividenden- und Zinsforderungen		11.313	4.108	57.726	27.767
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	37.527	59.194	6.089	-
Sonstige Aktiva		4.309	-	13.846	-
Summe Aktiva		10.896.649	11.725.662	73.897.249	91.690.231
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	5	-	326.109	459.791
Kontokorrentkredite	8	7	1	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	-	2.858.431	2.172.491
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	57.000	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	9.121	41.049
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	15.428	8.355	147.435	90.519
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	15.599	11.065	16.170	11.904
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	2.825	3.134	25.381	18.614
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	445	-	2.850	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	24.341	19.136	28.081	56.673
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		58.650	41.691	3.470.578	2.851.041
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	10.837.999	11.683.971	70.426.671	88.839.190

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	11.469.030	20.881.458	379.732.067	445.483.080
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	8.405	105.820
Bankguthaben	8	474.551	877.082	4.773.328	3.922.824
Forderungen gegenüber Brokern		-	-	250.000	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	1.176.106	1.261.457
Dividenden- und Zinsforderungen		14.901	5.411	63.211	50.177
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	18.280	18.108	-	-
Sonstige Aktiva		4.566	-	1.061	-
Summe Aktiva		11.981.328	21.782.059	386.004.178	450.823.358
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	13	-	294.264	11.037
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	2.612.856
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	191.314	333.603
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	20.025	15.591	828.311	462.040
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	15.665	11.248	24.729	22.658
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	3.233	4.021	12.864	24.614
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	640	-	16.156	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	18.903	18.135	33.613	18.769
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		58.479	48.995	1.401.251	3.485.577
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	11.922.849	21.733.064	384.602.927	447.337.781

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	348.198.170.420	500.382.838.060	387.283.340	486.971.690
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	130.228.276	1.040.880.643	1	-
Bankguthaben	8	16.984.758.560	12.897.104.204	23.846.467	16.608.997
Forderungen gegenüber Brokern		1.889.000.000	905.000.000	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		577.235.013	306.984.862	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		802.330.888	1.100.688.730	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		329.336.401	404.281.526	486.030	215.815
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	3.533.659	5.355.696
Sonstige Aktiva		2.504.025	-	276.970	-
Summe Aktiva		368.913.563.583	517.037.778.025	415.426.467	509.152.198
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	473.522.369	64.997.127	-	-
Kontokorrentkredite	8	721.506	3	459	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	580.000.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		213.749.647	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		388.392.335	622.053.778	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	568.710.507	387.266.201	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	9.354.342	13.119.861	1.927.215	1.217.249
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	18.404.845	40.649.630	312.477	324.612
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	15.404.119	-	16.999	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	37.015.771	32.108.429	755.434	679.258
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.725.275.441	1.740.195.029	3.012.584	2.221.119
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	367.188.288.142	515.297.582.996	412.413.883	506.931.079

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA
	Erläuterung	USD 30. Juni 2022	USD 31. Dezember 2021	USD 30. Juni 2022	USD 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	1.273.768.283	2.361.706.197	1.933.625	2.730.061
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	39.851	147	-	-
Bankguthaben	8	41.315.093	104.947.456	152.720	28.140
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		10.977.057	18.342.610	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		14.843	34.437.987	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		4.002.664	1.819.135	4.077	39.060
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	29.780	32.396
Sonstige Aktiva		10.172	1.968	10.581	44
Summe Aktiva		1.330.127.963	2.521.255.500	2.130.783	2.829.701
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	3.267	2.675	5	-
Kontokorrentkredite	8	-	1.112	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.839.114	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		956.937	7.192.114	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	2.925.036	2.419.726	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	55.089	97.147	15.497	11.244
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	169.401	572.487	3.039	7.509
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	68.597	-	92	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	851.373	801.111	6.809	8.391
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		6.868.814	11.086.372	25.442	27.144
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	1.323.259.149	2.510.169.128	2.105.341	2.802.557

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	313.335.830	415.165.577	-	16.550.057
Bankguthaben	8	33.541.513	16.238.198	18.203	967.156
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	7.175
Dividenden- und Zinsforderungen		732.595	655.906	-	7.386
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	1.417	25	16.552	34.832
Sonstige Aktiva		52.783	-	-	193
Summe Aktiva		347.664.138	432.059.706	34.755	17.566.799
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	450	-	-	-
Kontokorrentkredite	8	1	249	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.942.954	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	707.153
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	138.732	84.808	-	20.537
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	24.474	21.776	-	14.023
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	43.161	60.811	-	7.267
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	15.049	-	-	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	29.854	20.249	34.755	16.279
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		2.194.675	187.893	34.755	765.259
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	345.469.463	431.871.813	-	16.801.540

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

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	3.804.354.561	5.077.645.449	5.394.980	7.070.310
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	441.843	7.998	-	76
Bankguthaben	8	60.326.720	266.729.047	180.769	293.159
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		18.985.940	-	-	134.539
Forderungen aus Zeichnungen		2.802.457	21.588.445	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		1.154.066	113.602	2.643	1.084
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	25.005	40.041
Sonstige Aktiva		2.812.245	336.473	4.252	558
Summe Aktiva		3.890.877.832	5.366.421.014	5.607.649	7.539.767
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	68.959	308.697	-	2
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	280.000	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		8.790.328	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		10.570.235	8.738.578	-	142.300
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	7.991.225	5.275.390	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	74.288	104.425	14.323	9.529
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	215.345	358.556	2.424	2.582
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	166.345	-	231	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	491.474	362.731	6.180	5.600
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		28.648.199	15.148.377	23.158	160.013
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	3.862.229.633	5.351.272.637	5.584.491	7.379.754

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	COMGEST GROWTH EUROPE S	COMGEST GROWTH EUROPE S
	Erläu- terung	EUR	EUR	EUR	EUR
		30. Juni 2022	31. Dezember 2021	30. Juni 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	359.541.810	470.227.019	61.715.128	77.327.483
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	2	-
Bankguthaben	8	22.938.078	24.816.868	554.255	6.005.892
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		1.896.258	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		4.012.630	555.952	70.018	910.381
Dividenden- und Zinsforderungen		106.195	10.290	-	2.480
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	63.675	-	3.076	47
Sonstige Aktiva		266.319	30.874	25.122	6.050
Summe Aktiva		388.824.965	495.641.003	62.367.601	84.252.333
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	1.078	-	149	174
Kontokorrentkredite	8	9	4	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		879.827	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		10.604.143	5.155	8.766	117.696
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	678.626	417.205	212.317	135.518
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	20.072	18.152	15.070	10.623
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	23.068	33.960	7.154	7.617
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	15.861	-	2.746	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	37.918	26.955	35.765	29.405
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		12.260.602	501.431	281.967	301.033
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	7,15	376.564.363	495.139.572	62.085.634	83.951.300

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	1.231.122.214	2.079.969.496	685.745.043	1.171.607.775
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	1.726.756	9.687	-	4
Bankguthaben	8	22.729.121	49.386.990	13.137.028	86.482.107
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	350.000	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		614.250	54.643	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		638.089	5.266.502	474.805	3.632.155
Dividenden- und Zinsforderungen		-	1.932.175	342.732	2.339.465
Sonstige Aktiva		171.370	2.430	486.009	2.432
Summe Aktiva		1.257.001.800	2.136.971.923	700.185.617	1.264.063.938
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	7.927	700.690	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	680.000	30.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	1.325.119	448.736	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.355.094	4.335.905	900.661	2.297.812
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	2.843.975	2.144.752	1.334.923	1.095.175
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	37.905	50.397	29.899	35.855
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	77.686	170.252	44.557	103.282
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	59.074	-	32.988	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	109.282	88.379	64.444	44.400
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		9.170.943	8.845.494	2.856.208	3.576.524
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	1.247.830.857	2.128.126.429	697.329.409	1.260.487.414

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	137.121.362	166.979.641	289.499.368	296.766.313
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	6.517.758	841.759	68.952	637.672
Bankguthaben	8	9.451.834	8.565.525	5.490.617	25.122.348
Forderungen gegenüber Brokern	8	140.000	-	910.000	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		417.133	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	3.056.071	2.017.586
Dividenden- und Zinsforderungen		101.876	125.176	-	75
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	4.071	-
Sonstige Aktiva		98.885	13.033	176.260	19.860
Summe Aktiva		153.848.848	176.525.134	299.205.339	324.563.854
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	574.982	165.877	756.157	39.358
Kontokorrentkredite	8	26	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	5.750.000	640.000	-	330.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		238.242	-	362.186	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	16.142	2.986.103	848.953
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	252.644	145.491	426.424	221.920
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	16.496	13.119	19.994	17.684
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	10.785	14.764	20.641	24.692
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	6.167	-	11.975	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	33.970	28.213	30.539	21.797
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		6.883.312	1.023.606	4.614.019	1.504.404
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	146.965.536	175.501.528	294.591.320	323.059.450

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	201.367.699	304.201.366	109.212.756	128.178.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	65	-	-	-
Bankguthaben	8	6.387.552	4.041.576	4.144.921	3.357.583
Forderungen aus Zeichnungen		72.142	472.216	380	241.104
Dividenden- und Zinsforderungen		242.674	209.161	260.046	21.358
Sonstige Aktiva		2.566	-	5.161	-
Summe Aktiva		208.072.698	308.924.319	113.623.264	131.798.045
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	564	3	229	503
Kontokorrentkredite	8	-	8	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		275.503	93.253	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	466.838	341.222	184.451	109.386
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	19.496	17.733	14.546	10.759
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	16.525	30.420	17.418	20.644
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	9.433	-	4.586	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	29.372	22.518	23.742	30.090
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		817.731	505.157	244.972	171.382
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7,15	207.254.967	308.419.162	113.378.292	131.626.663

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	COMGEST GROWTH CHINA	COMGEST GROWTH CHINA
	Erläuterung	USD	USD	EUR	EUR
		30. Juni 2022	31. Dezember 2021	30. Juni 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	115.910.236	152.680.698	193.954.735	222.499.744
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	834	168	16.059	66.442
Bankguthaben	8	2.624.473	1.741.118	2.354.845	21.282.180
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	3.149.183	15.125.515
Forderungen aus Zeichnungen		709.614	25.424	604.774	72.353
Dividenden- und Zinsforderungen		279.591	25.921	408.880	-
Sonstige Aktiva		9.862	-	4.239	5.531
Summe Aktiva		119.534.610	154.473.329	200.492.715	259.051.765
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	261	98	8.451	59
Kontokorrentkredite	8	-	315	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	3.541.645	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		27.476	328.827	209.459	32.810.374
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	227.830	153.352	360.408	259.345
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	23.759	24.140	21.782	20.152
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	14.216	40.696	11.129	23.835
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	4.782	-	7.234	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	22.412	20.839	27.853	23.903
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		320.736	568.267	4.187.961	33.137.668
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	119.213.874	153.905.062	196.304.754	225.914.097

BILANZ - UNGEPRÜFT
Zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	71.654.032	118.893.588	19.971.489	17.512.837
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	2	1.563	44	-
Bankguthaben	8	1.714.994	1.671.700	938.094	435.732
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	230.419	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.884	59.548	2.071	595.288
Dividenden- und Zinsforderungen		129.553	99.857	110.110	35.533
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	20.343	35.092
Sonstige Aktiva		12.298	-	2.890	-
Summe Aktiva		73.512.763	120.726.256	21.275.460	18.614.482
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	131	31	-	-
Kontokorrentkredite	8	-	-	28.248	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	160.686	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		23.788	392.899	-	313.884
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	221.710	154.074	54.005	19.311
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	18.786	15.619	18.716	14.019
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	11.766	19.460	6.814	7.475
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	3.216	-	1.056	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	34.338	34.967	7.650	6.863
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		313.735	617.050	277.175	361.552
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	73.199.028	120.109.206	20.998.285	18.252.930

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT (Kombiniert)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

	Erläuterung	SUMME EUR 30. Juni 2022	SUMME EUR 30. Juni 2021
Erträge			
Dividenden		133.027.817	151.494.625
Abzüglich: Quellensteuer		(15.547.249)	(23.601.070)
Bankzinsen		179.964	14.474
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	327.990	166.981
Sonstige Erträge		814.206	2.215.367
Summe Erträge		118.802.728	130.290.377
Aufwendungen			
Gebühren des Anlageverwalters	5	83.697.417	101.038.608
Transaktionskosten	2	2.113.179	2.917.195
Verwahrstellengebühren	5	950.688	3.129.287
Verwaltungsgebühren	5	750.981	965.922
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		695.588	810.505
Abschlussprüfungsgebühren	5	111.150	101.719
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	93.465	93.647
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		135.658	133.720
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		324.909	208.871
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		276.279	273.405
Veröffentlichungskosten		102.818	67.171
Entsendegebühren	5	575.409	-
Bankgebühren		1.273.605	1.108.508
Sonstige Kosten		730.400	618.244
Summe Aufwendungen		91.831.546	111.466.802

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT (Kombiniert)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	SUMME EUR 30. Juni 2022	SUMME EUR 30. Juni 2021
Nettoerträge aus Anlagen		26.971.182	18.823.575
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		168.151.133	732.964.121
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		42.448.232	21.389.194
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		4.484.368	(2.550.589)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(7.021.318)	(3.024.814)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust	3	(3.659.483)	(2.249.488)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(4.396.997.301)	210.894.523
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		(3.682.690)	(7.035.811)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Terminkontrakten		1.975.984	270.331
Kapitalgewinnsteuer auf nicht realisierte Nettoverlust		(418.380)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(4.167.748.273)	969.481.042
Ausschüttungen	13	(7.422.773)	(5.956.528)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(4.175.171.046)	963.524.514

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH WORLD	COMGEST GROWTH WORLD	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹
	Erläu- terung	USD 30. Juni 2022	USD 30. Juni 2021	USD 30. Juni 2022
Erträge				
Dividenden		7.816.123	8.439.386	100.501
Abzüglich: Quellensteuer		(1.025.278)	(1.588.176)	(18.165)
Bankzinsen		29.988	789	582
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	23.710
Sonstige Erträge		681	4.038	-
Summe Erträge		6.821.514	6.856.037	106.628
Aufwendungen				
Gebühren des Anlageverwalters	5	6.462.486	6.945.740	-
Transaktionskosten	2	204.493	200.463	1.522
Verwahrstellengebühren	5	39.783	131.173	3.037
Verwaltungsgebühren	5	39.605	66.177	18.590
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		61.741	83.641	474
Abschlussprüfungsgebühren	5	8.078	6.291	98
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	6.859	6.331	83
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		9.063	8.366	120
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		27.482	16.105	65
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		18.488	17.067	245
Veröffentlichungskosten		7.525	4.532	91
Entsendegebühren	5	42.770	-	511
Bankgebühren		870	5.239	846
Sonstige Kosten		41.703	37.625	8.189
Summe Aufwendungen		6.970.946	7.528.750	33.871

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ USD 30. Juni 2022
Ordentlicher (Aufwands-)/Ertragsüberschuss		(149.432)	(672.713)	72.757
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		48.623.875	32.389.642	(303.752)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		11.611	-	(827)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(222.256)	(580.383)	(7.472)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust		(806.279)	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(373.578.010)	23.953.271	(3.495.637)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		(2.532)	-	(6)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(326.123.023)	55.089.817	(3.734.937)
Ausschüttungen	13	(186.302)	(21.868)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(326.309.325)	55.067.949	(3.734.937)

¹ Comgest Growth World Compounds wurde am 29. November 2021 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH WORLD PLUS	COMGEST GROWTH WORLD PLUS	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX
	Erläu- terung	USD	USD	EUR	EUR
		30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		82.100	68.841	509.921	501.213
Abzüglich: Quellensteuer		(10.815)	(12.239)	(62.937)	(94.824)
Bankzinsen		381	-	332	610
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	37.502	18.456	36.198	-
Sonstige Erträge		10	-	15	298
Summe Erträge		109.178	75.058	483.529	407.297
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	46.834	43.238	466.715	444.454
Transaktionskosten	2	2.179	1.637	19.385	18.990
Verwahrstellengebühren	5	5.975	8.159	61.813	32.355
Verwaltungsgebühren	5	27.537	6.481	23.587	11.422
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		112	399	7.361	7.166
Abschlussprüfungsgebühren	5	81	58	549	434
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	68	52	463	391
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		99	75	674	568
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		54	41	1.594	894
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		202	154	1.372	1.157
Veröffentlichungskosten		75	37	509	276
Entsendegebühren	5	446	-	2.849	-
Bankgebühren		85	90	46.374	42.644
Sonstige Kosten		12.194	8.496	21.041	12.853
Summe Aufwendungen		95.941	68.917	654.286	573.604

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH WORLD PLUS	COMGEST GROWTH WORLD PLUS	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX
	USD 30. Juni 2022	USD 30. Juni 2021	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021
Ordentlicher Ertrags-/(Aufwands-)überschuss	13.237	6.141	(170.757)	(166.307)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	17.769	(60.981)	4.763.146	4.644.532
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(2.406)	-	7.546	(178.841)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	4.484.368	(2.461.611)
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen	(7.984)	8.029	(19.650)	(40.097)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust	-	-	(53.071)	(40.011)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(3.193.317)	485.052	(19.681.122)	1.319.794
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten	(5)	-	(151.315)	(1.052.134)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Terminkontrakten	-	-	1.975.984	278.717
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(3.172.706)	438.241	(8.844.871)	2.304.042
Ausschüttungen	13	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(3.172.706)	438.241	(8.844.871)	2.304.042

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		137.210	169.586	1.925.526	1.777.356
Abzüglich: Quellensteuer		(10.558)	(23.292)	(571.450)	(528.578)
Bankzinsen		724	1	6.258	145
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	18.255	2.057	-	-
Sonstige Erträge		476	1.770	3.076	932
Summe Erträge		146.107	150.122	1.363.410	1.249.855
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	73.426	87.467	2.549.198	1.800.487
Transaktionskosten	2	4.395	4.174	38.489	36.972
Verwahrstellengebühren	5	6.984	10.327	11.433	21.168
Verwaltungsgebühren	5	23.610	8.887	31.642	26.927
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		21	-	24.108	17.735
Abschlussprüfungsgebühren	5	125	117	2.958	1.747
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	106	105	2.497	1.574
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		153	153	3.629	2.288
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		84	83	8.547	3.392
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		313	311	7.389	4.660
Veröffentlichungskosten		115	75	2.750	1.137
Entsendegebühren	5	639	-	16.156	-
Bankgebühren		50	155	1.523	760
Sonstige Kosten		10.561	8.931	16.928	8.876
Summe Aufwendungen		120.582	120.785	2.717.247	1.927.723

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EAFE USD	COMGEST GROWTH EAFE USD	COMGEST GROWTH AMERICA USD	COMGEST GROWTH AMERICA USD
	Erläuterung	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Ordentlicher Ertrags-/(Aufwands-)überschuss		25.525	29.337	(1.353.837)	(677.868)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		410.430	625.532	9.174.348	11.025.032
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		1.605	-	(580.650)	7.243
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(12.026)	(8.438)	(188.524)	(26.097)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust		(20.532)	-	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(6.232.004)	(549.883)	(115.729.428)	31.221.987
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		(13)	-	(380.642)	(316.289)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(5.827.015)	96.548	(109.058.733)	41.234.008
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(5.827.015)	96.548	(109.058.733)	41.234.008

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		2.920.819.528	2.927.820.791	3.317.723	3.025.604
Abzüglich: Quellensteuer		(438.122.931)	(439.173.118)	(497.660)	(453.839)
Bankzinsen		256.728	50.297	-	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	3.513.660	1.271.171
Sonstige Erträge		-	1.342.967	-	4.956
Summe Erträge		2.482.953.325	2.490.040.937	6.333.723	3.847.892
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	1.863.655.140	2.397.883.450	-	-
Transaktionskosten	2	53.739.627	61.818.172	9.052	43.251
Verwahrstellengebühren	5	13.871.716	44.813.565	450.903	387.805
Verwaltungsgebühren	5	8.425.966	22.946.995	2.935.564	791.849
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		19.537.676	19.927.289	4.165	-
Abschlussprüfungsgebühren	5	2.969.209	2.924.536	3.240	1.385
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	2.508.996	2.634.565	2.725	1.184
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		3.646.822	3.829.112	3.951	2.162
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		8.773.999	5.626.636	2.149	5.347
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		7.426.268	7.798.675	8.042	5.547
Veröffentlichungskosten		2.738.307	1.889.014	2.975	3.520
Entsendegebühren	5	15.404.119	-	16.999	-
Bankgebühren		43.161.452	28.264.214	52.814	13.470
Sonstige Kosten		12.069.051	9.808.550	621.545	368.929
Summe Aufwendungen		2.057.928.348	2.610.164.773	4.114.124	1.624.449

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	JAPAN	JAPAN	JAPAN COMPOUNDERS	JAPAN COMPOUNDERS
	JPY	JPY	JPY	JPY
	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	425.024.977	(120.123.836)	2.219.599	2.223.443
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen	8.900.987.091	11.088.815.541	1.707.838	11.744.310
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	4.986.426.595	2.912.127.613	(12.035)	-
Realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Währungen	(94.630.878)	(9.416.880)	(3.096)	1.378
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen	(102.548.507.764)	(23.531.474.096)	(98.429.503)	(2.767.750)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten	(1.319.177.609)	(786.502.434)	1	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(89.649.877.588)	(10.446.574.092)	(94.517.196)	11.201.381
Ausschüttungen	(8.054)	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(89.649.885.642)	(10.446.574.092)	(94.517.196)	11.201.381

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA
	Erläuterung	USD 30. Juni 2022	USD 30. Juni 2021	USD 30. Juni 2022	USD 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		24.041.526	60.457.366	30.910	39.985
Abzüglich: Quellensteuer		(2.315.537)	(7.763.712)	(3.597)	(5.883)
Bankzinsen		88.241	10.413	188	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	29.750	11.563
Sonstige Erträge		1	90.591	887	89
Summe Erträge		21.814.231	52.794.658	58.138	45.754
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	10.887.969	26.551.399	-	-
Transaktionskosten	2	417.647	1.224.784	483	5.243
Verwahrstellengebühren	5	131.761	1.496.554	3.380	4.599
Verwaltungsgebühren	5	40.597	189.200	23.389	7.422
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		50.325	149.159	15	-
Abschlussprüfungsgebühren	5	13.816	23.713	18	15
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	11.668	23.409	15	14
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		16.959	31.445	22	21
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		48.104	59.947	12	11
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		34.535	64.127	45	42
Veröffentlichungskosten		12.729	16.379	16	11
Entsendegebühren	5	68.596	-	93	-
Bankgebühren		45.851	12.091	16	18
Sonstige Kosten		89.756	168.216	5.025	5.362
Summe Aufwendungen		11.870.313	30.010.423	32.529	22.758

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		USD	USD	EX CHINA	EX CHINA
		30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Nettoerträge aus Anlagen		9.943.918	22.784.235	25.609	22.996
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(30.102.637)	365.258.277	41.234	49.865
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		584.622	449	110	-
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(3.667.749)	(1.191.433)	(1.915)	(858)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust		(1.581.863)	(2.043.620)	-	(976)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(450.098.969)	(523.711.232)	(762.249)	18.801
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten		39.112	-	(5)	-
Kapitalgewinnsteuer auf nicht realisierte Nettoverlust		(457.450)	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(475.341.016)	(138.903.324)	(697.216)	89.828
Ausschüttungen	13	(677.068)	(4.247.132)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(476.018.084)	(143.150.456)	(697.216)	89.828

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		-	38.867	4.798.540	3.518.993
Abzüglich: Quellensteuer		-	(5.036)	(570.291)	(462.706)
Bankzinsen		-	-	25.719	640
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	78.155	1.385	8.350
Sonstige Erträge		-	9.819	-	1.050
Summe Erträge		-	121.805	4.255.353	3.066.327
Aufwendungen		-			
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	8.246	450.985	614.227
Transaktionskosten	2	-	-	45.356	93.565
Verwahrstellengebühren	5	-	34.878	62.549	99.062
Verwaltungsgebühren	5	-	17.369	31.883	26.655
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		-	3.002	487	122
Abschlussprüfungsgebühren	5	-	17	2.842	1.611
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	-	15	1.920	1.161
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		-	109	3.486	2.109
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		-	247	8.263	3.369
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		-	1.205	7.099	4.294
Veröffentlichungskosten		-	247	2.637	1.031
Entsendegebühren	5	-	-	15.049	-
Bankgebühren		-	1.582	5.430	2.626
Sonstige Kosten		-	27.395	15.895	11.628
Summe Aufwendungen		-	94.312	653.881	861.460

¹ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2021
Nettoerträge aus Anlagen		-	27.493	3.601.472	2.204.867
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		-	798.048	(16.826.057)	10.498.768
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	4	(55.560)	-
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten		-	(88.978)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		-	2.175	(450.888)	(290.318)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust		-	(11.811)	(94.884)	(349.222)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen		-	(863.808)	(72.285.480)	(18.217.090)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		-	-	(450)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Terminkontrakten		-	24.261	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust		-	(112.616)	(86.111.847)	(6.152.995)
Ausschüttungen	13	-	-	(6.436.634)	(2.447.384)
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		-	(112.616)	(92.548.481)	(8.600.379)

¹ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹	COMGEST GROWTH EUROPE	COMGEST GROWTH EUROPE
	Erläuterung	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		80.481	159.298	40.043.246	32.012.196
Abzüglich: Quellensteuer		(1.610)	(16.845)	(3.804.610)	(6.186.894)
Bankzinsen		-	-	530	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	40.402	13.107	-	-
Sonstige Erträge		8.138	118	650.941	1.867.343
Summe Erträge		127.411	155.678	36.890.107	27.692.645
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	30.474	161.099	26.241.959	25.114.498
Transaktionskosten	2	10.524	7.249	436.822	364.457
Verwahrstellengebühren	5	1.747	22.308	245.145	475.201
Verwaltungsgebühren	5	12.273	14.990	64.521	159.091
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		-	1.579	167.601	167.563
Abschlussprüfungsgebühren	5	32	135	31.940	23.977
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	27	122	26.964	21.602
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		40	177	39.193	31.398
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		65	259	93.043	46.354
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		81	361	79.810	63.939
Veröffentlichungskosten		34	85	29.588	15.527
Entsendegebühren	5	-	-	166.345	-
Bankgebühren		1.548	1.744	484.319	297.412
Sonstige Kosten		31.138	10.238	156.312	110.713
Summe Aufwendungen		87.983	220.346	28.263.562	26.891.732

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2021
Ordentlicher Ertrags-/(Aufwands-)überschuss	39.428	(64.668)	8.626.545	800.913
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen	969.347	539.016	61.011.218	161.751.119
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(34.804)	-	1.723.285	166.292
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen	70.857	(111)	(551.404)	(158.784)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust	(77.347)	(70.512)	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(1.797.485)	1.248.128	(1.270.318.385)	458.782.253
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten	-	-	673.582	363.133
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(830.004)	1.651.853	(1.198.835.159)	621.704.926
Ausschüttungen	13	-	(746.190)	(376.393)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(830.004)	1.651.853	(1.199.581.349)	621.328.533

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS
	Erläuterung	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		73.524	59.627	3.716.218	2.757.016
Abzüglich: Quellensteuer		(10.412)	(10.905)	(449.576)	(522.086)
Bankzinsen		-	-	17	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	25.005	9.427	63.675	-
Sonstige Erträge		-	15	-	835
Summe Erträge		88.117	58.164	3.330.334	2.235.765
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	2.125.375	1.826.017
Transaktionskosten	2	445	338	33.694	46.631
Verwahrstellengebühren	5	3.537	3.043	27.624	40.231
Verwaltungsgebühren	5	21.879	6.078	25.943	19.701
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		10	13	3.826	803
Abschlussprüfungsgebühren	5	44	27	2.992	2.005
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	37	24	2.526	1.807
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		54	36	3.671	2.626
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		30	19	8.710	4.348
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		111	72	7.475	5.347
Veröffentlichungskosten		41	18	2.774	1.310
Entsendegebühren	5	231	-	15.861	-
Bankgebühren		779	567	93.288	30.771
Sonstige Kosten		4.681	2.762	13.998	8.292
Summe Aufwendungen		31.879	12.997	2.367.757	1.989.889

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2021
Nettoerträge aus Anlagen	56.238	45.167	962.577	245.876
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen	126.441	18.969	2.036.476	8.122.631
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	90	-	(17.028)	-
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	(966)	(106)	(13.374)	(21.990)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(1.362.806)	733.394	(111.503.769)	48.041.383
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten	(75)	-	(1.078)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(1.181.078)	797.424	(108.536.196)	56.387.900
Ausschüttungen	13 -	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(1.181.078)	797.424	(108.536.196)	56.387.900

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE S	COMGEST GROWTH EUROPE S	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES
	Erläu- terung	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		669.439	479.747	11.061.833	11.390.847
Abzüglich: Quellensteuer		(110.866)	(110.114)	(1.394.979)	(1.740.024)
Bankzinsen		4	-	2.726	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	3.076	-	-	-
Sonstige Erträge		4.840	25.435	62.043	68.741
Summe Erträge		566.493	395.068	9.731.623	9.719.564
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	695.681	532.002	9.847.846	10.161.942
Transaktionskosten	2	2.244	5.365	242.797	162.019
Verwahrstellengebühren	5	9.716	13.092	60.883	192.308
Verwaltungsgebühren	5	23.015	7.791	38.200	71.045
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		7.813	7.376	94.104	82.983
Abschlussprüfungsgebühren	5	515	302	11.587	9.561
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	435	272	9.790	8.614
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		632	396	14.229	12.521
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		345	216	34.135	18.552
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		1.288	806	28.976	25.497
Veröffentlichungskosten		477	198	10.666	6.243
Entsendegebühren	5	2.746	-	59.074	-
Bankgebühren		11.582	5.457	96.364	184.194
Sonstige Kosten		30.724	18.954	47.008	34.673
Summe Aufwendungen		787.213	592.227	10.595.659	10.970.152

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH EUROPE S	COMGEST GROWTH EUROPE S	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES
	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021
Ordentlicher Aufwandsüberschuss	(220.720)	(197.159)	(864.036)	(1.250.588)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen	737.323	1.075.429	42.399.602	48.721.312
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(4.670)	-	4.867.999	(25.859)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen	2.611	(12.982)	(197.336)	(163.670)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(19.074.924)	6.847.030	(618.154.219)	211.987.295
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten	27	-	2.409.832	310.236
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(18.560.353)	7.712.318	(569.538.158)	259.578.726
Ausschüttungen	13 -	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(18.560.353)	7.712.318	(569.538.158)	259.578.726

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		7.098.256	6.306.740	1.520.447	1.184.576
Abzüglich: Quellensteuer		(995.973)	(1.253.827)	(87.961)	(149.003)
Bankzinsen		40	-	1.340	954
Sonstige Erträge		32.234	64.993	27.890	60.254
Summe Erträge		6.134.557	5.117.906	1.461.716	1.096.781
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	4.740.614	5.436.535	779.327	783.804
Transaktionskosten	2	104.704	89.451	16.456	16.672
Verwahrstellengebühren	5	30.885	117.653	13.530	24.066
Verwaltungsgebühren	5	32.583	51.412	23.204	12.322
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		56.383	65.866	320	786
Abschlussprüfungsgebühren	5	6.516	5.763	1.140	888
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	5.504	5.192	962	800
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		8.001	7.546	1.399	1.163
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		19.274	11.181	763	634
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		16.292	15.367	2.848	2.368
Veröffentlichungskosten		6.003	3.751	1.108	360
Entsendegebühren	5	32.988	-	6.167	-
Bankgebühren		117.236	240.336	32.019	33.134
Sonstige Kosten		29.701	22.235	8.628	5.180
Summe Aufwendungen		5.206.684	6.072.288	887.871	882.177

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss		927.873	(954.382)	573.845	214.604
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(13.253.608)	(5.471.644)	1.204.438	6.511.680
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		1.991	1.882	(984.168)	(2.974.400)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(133.542)	(69.875)	(614.099)	(31.740)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(396.897.807)	96.040.689	(42.782.882)	17.436.471
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(4)	-	5.266.894	(220.902)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(409.355.097)	89.546.670	(37.335.972)	20.935.713
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(409.355.097)	89.546.670	(37.335.972)	20.935.713

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	COMGEST GROWTH ASIA	COMGEST GROWTH ASIA
	Erläuterung	GBP 30. Juni 2022	GBP 30. Juni 2021	USD 30. Juni 2022	USD 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		2.692.109	1.570.461	2.049.986	2.089.961
Abzüglich: Quellensteuer		(341.003)	(343.718)	(271.733)	(274.307)
Bankzinsen		18.617	127	6.130	1.125
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	4.071	12.803	-	-
Sonstige Erträge		9.437	17.236	-	763
Summe Erträge		2.383.231	1.256.909	1.784.383	1.817.542
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	1.262.669	940.952	1.594.129	1.961.356
Transaktionskosten	2	44.080	44.578	8.658	45.208
Verwahrstellengebühren	5	25.296	30.433	16.562	53.504
Verwaltungsgebühren	5	26.794	21.389	26.833	21.493
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		21.984	7.812	17.995	33.435
Abschlussprüfungsgebühren	5	2.199	1.257	1.814	1.741
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	1.856	1.133	1.532	1.569
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		2.697	1.646	2.227	2.280
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		1.471	898	5.332	3.354
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		5.493	3.352	4.536	4.643
Veröffentlichungskosten		2.047	823	1.674	1.118
Entsendegebühren	5	11.976	-	9.433	-
Bankgebühren		661	7.870	887	1.703
Sonstige Kosten		20.142	7.743	17.557	14.416
Summe Aufwendungen		1.429.365	1.069.886	1.709.169	2.145.820

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	EUROPE EX UK	EUROPE EX UK	ASIA	ASIA
	GBP	GBP	USD	USD
	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	953.866	187.023	75.214	(328.278)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(3.431.375)	3.717.779	(1.887.835)	8.004.608
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(121.259)	1.475.278	(2.656)	-
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	(313.211)	(188.960)	(115.462)	(37.683)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(69.213.009)	20.341.189	(92.286.675)	(30.070.491)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten	(1.285.518)	(117.560)	(496)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(73.410.506)	25.414.749	(94.217.910)	(22.431.844)
Ausschüttungen	13	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(73.410.506)	25.414.749	(94.217.910)	(22.431.844)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN
	Erläuterung	USD 30. Juni 2022	USD 30. Juni 2021	USD 30. Juni 2022	USD 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		1.557.991	1.213.026	1.708.761	5.588.664
Abzüglich: Quellensteuer		(159.663)	(127.729)	(174.729)	(622.971)
Bankzinsen		4.272	35	1.268	1.389
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	7.824	-	-	-
Sonstige Erträge		-	279	14.294	2.017
Summe Erträge		1.410.424	1.085.611	1.549.594	4.969.099
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	596.007	537.941	745.316	2.686.225
Transaktionskosten	2	23.799	52.107	30.821	192.456
Verwahrstellengebühren	5	30.180	35.690	34.247	156.913
Verwaltungsgebühren	5	21.615	8.099	31.107	37.713
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		937	2.933	15.078	22.979
Abschlussprüfungsgebühren	5	871	612	933	2.822
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	735	551	788	2.543
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		1.069	801	1.145	3.696
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		985	675	2.844	5.390
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		2.176	1.631	2.331	7.526
Veröffentlichungskosten		808	397	863	1.799
Entsendegebühren	5	4.586	-	4.782	-
Bankgebühren		88	1.210	278	1.350
Sonstige Kosten		17.910	14.876	19.864	22.126
Summe Aufwendungen		701.766	657.523	890.397	3.143.538

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Nettoerträge aus Anlagen		708.658	428.088	659.197	1.825.561
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(2.994.531)	2.711.963	(697.209)	44.559.888
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		6.852	(2.609)	(40.873)	14.712
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(95.105)	(60.981)	(48.388)	(202.315)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust		(4.006)	-	(13.215)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen		(15.322.403)	(5.310.446)	(17.493.554)	(51.424.644)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten		274	-	503	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Terminkontrakten		-	-	-	(39.353)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust		(17.700.261)	(2.233.985)	(17.633.539)	(5.266.151)
Ausschüttungen	13	-	-	-	(9.939)
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		(17.700.261)	(2.233.985)	(17.633.539)	(5.276.090)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2021
Erträge					
Dividenden		2.047.021	2.444.411	555.150	623.337
Abzüglich: Quellensteuer		(137.208)	(145.856)	(113.290)	(132.969)
Bankzinsen		8	-	1.350	480
Sonstige Erträge		-	1.101	-	8.514
Summe Erträge		1.909.821	2.299.656	443.210	499.362
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	1.165.136	1.924.003	769.566	993.965
Transaktionskosten	2	48.292	109.986	30.821	31.016
Verwahrstellengebühren	5	13.312	65.573	19.395	50.594
Verwaltungsgebühren	5	29.585	27.616	26.476	17.586
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		20.194	28.907	7.911	25.909
Abschlussprüfungsgebühren	5	1.422	1.848	680	734
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	1.201	1.665	575	662
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		1.745	2.420	836	961
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		4.248	3.558	2.321	1.683
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		3.553	4.927	1.702	1.958
Veröffentlichungskosten		1.314	1.192	626	478
Entsendegebühren	5	7.234	-	3.216	-
Bankgebühren		11.640	23.656	2.564	1.458
Sonstige Kosten		13.668	13.811	14.876	13.483
Summe Aufwendungen		1.322.544	2.209.162	881.565	1.140.487

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2021
Ordentlicher Ertrags-/(Aufwands-)überschuss		587.277	90.494	(438.355)	(641.125)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(8.254.096)	23.552.616	12.113.735	8.856.839
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		29.307	-	(10.214)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		9.313	(135.677)	(159.652)	(131.395)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust		-	-	(1.321.200)	(85.162)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(5.372.983)	(5.183.515)	(25.868.775)	7.824.260
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		(58.776)	-	(1.661)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(13.059.958)	18.323.918	(15.686.122)	15.823.417
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(13.059.958)	18.323.918	(15.686.122)	15.823.417

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA
	Erläuterung	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021
Erträge			
Dividenden		321.043	205.820
Abzüglich: Quellensteuer		(27.900)	(21.034)
Bankzinsen		1	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	20.343	8.217
Sonstige Erträge		-	77
Summe Erträge		313.487	193.080
Aufwendungen			
Gebühren des Anlageverwalters	5	149.921	134.712
Transaktionskosten	2	6.430	3.721
Verwahrstellengebühren	5	12.219	12.078
Verwaltungsgebühren	5	26.959	15.037
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		2.571	3.054
Abschlussprüfungsgebühren	5	164	119
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	138	107
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		201	156
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		468	230
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		409	317
Veröffentlichungskosten		154	77
Entsendegebühren	5	1.056	-
Bankgebühren		3.582	864
Sonstige Kosten		8.063	3.759
Summe Aufwendungen		212.335	174.231

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA
	Erläu- terung	EUR 30. Juni 2022	EUR 30. Juni 2021
Nettoerträge aus Anlagen		101.152	18.849
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		12.482	467.846
Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		(54.224)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		35.584	(12.372)
Kapitalgewinnsteuer auf realisierten Nettoverlust		(15.223)	(70.600)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(2.354.826)	1.590.140
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten		44	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(2.275.011)	1.993.863
Ausschüttungen	13	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(2.275.011)	1.993.863

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (Kombiniert)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

	SUMME EUR 30. Juni 2022	SUMME EUR 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18.924.071.657	18.388.670.987
Zeichnungen	1.703.806.408	3.406.289.095
Rücknahmen	(3.557.033.409)	(4.383.900.147)
Währungsumrechnung	71.287.817	56.879.926
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(4.175.171.046)	963.524.514
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	12.966.961.427	18.431.464.375

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ USD 30. Juni 2022
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.330.797.934	1.229.766.980	16.256.982
Zeichnungen*	86.010.135	242.232.382	-
EUR Klasse EUR Dis	2.498.974	9.209.520	-
Klasse EUR Fixed Dis	3.498.338	3.321.154	-
Klasse EUR I Acc	10.411.731	64.154.897	-
Klasse EUR R Acc	5.657.174	19.254.971	-
Klasse EUR SI Acc	12.105.036	14.925.660	-
Klasse EUR Z Acc	7.543.720	25.691.748	-
USD Klasse USD Acc	41.702.590	82.673.996	-
Klasse USD I Acc	658.869	16.628.038	-
GBP Klasse GBP U Acc	1.594.317	3.014.303	-
Klasse GBP U Dis	339.386	3.358.095	-
Rücknahmen*	(120.829.992)	(247.839.348)	(749.361)
EUR Klasse EUR Dis	(3.665.151)	(1.980.832)	-
Klasse EUR Fixed Dis	(127.026)	(38.837)	-
Klasse EUR I Acc	(52.316.717)	(105.424.446)	(749.361)
Klasse EUR R Acc	(13.836.536)	(20.410.348)	-
Klasse EUR SI Acc	(2.963.222)	(19.424.125)	-
Klasse EUR Z Acc	(9.662.626)	(63.061.609)	-
USD Klasse USD Acc	(33.503.395)	(16.069.319)	-
Klasse USD I Acc	(88.789)	(17.933.495)	-
GBP Klasse GBP U Acc	(1.373.582)	-	-
Klasse GBP U Dis	(3.292.948)	(820.345)	-
Klasse GBP Z Acc	-	(2.675.992)	-
Währungsumrechnung	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(326.309.325)	55.067.949	(3.734.937)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	969.668.752	1.279.227.963	11.772.684

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

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD PLUS USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	11.683.971	9.803.692	88.839.190	84.102.871
Zeichnungen*	2.326.847	844.405	4.128.320	12.194.940
EUR Klasse EUR I Acc	2.326.306	-	744.775	757.456
Klasse EUR R Acc	-	-	2.605.511	6.769.623
Klasse EUR Z Acc	541	6.030	778.034	4.667.861
USD Klasse USD Acc	-	5.000	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	-	694.500	-	-
Klasse GBP U Dis	-	138.875	-	-
Rücknahmen*	(113)	-	(13.695.968)	(22.267.118)
EUR Klasse EUR I Acc	-	-	(8.117.061)	(10.075.959)
Klasse EUR R Acc	-	-	(4.284.183)	(6.801.025)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(1.294.724)	(5.390.134)
USD Klasse USD Acc	(113)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(3.172.706)	438.241	(8.844.871)	2.304.042
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	10.837.999	11.086.338	70.426.671	76.334.735

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.733.064	20.171.410	447.337.781	281.233.174
Zeichnungen*	682.812	2.464.594	81.136.828	67.334.291
EUR Klasse EUR R Acc	-	-	29.625.262	17.003.995
Klasse EUR I H Acc	-	-	5.092.432	2.479.196
Klasse EUR Z Acc	-	-	5.869.844	4.658.814
USD Klasse USD Acc	-	-	21.665.699	33.898.942
Klasse USD I Acc	682.812	2.464.594	18.090.122	9.096.488
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	793.469	196.856
Rücknahmen*	(4.666.012)	(1.857.056)	(34.812.949)	(41.454.356)
EUR Klasse EUR R Acc	-	-	(5.283.961)	(3.167.706)
Klasse EUR I H Acc	-	-	(1.819.962)	(259.237)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(6.112.449)	(2.919.709)
USD Klasse USD Acc	-	-	(14.374.678)	(8.626.948)
Klasse USD I Acc	(4.666.012)	(1.857.056)	(6.932.988)	(26.480.723)
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	(288.911)	(33)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(5.827.015)	96.548	(109.058.733)	41.234.008
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	11.922.849	20.875.496	384.602.927	348.347.117

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	515.297.582.996	515.559.383.572	506.931.079	511.236.043
Zeichnungen*	43.188.287.800	130.196.798.655	-	-
EUR Klasse EUR I Acc	7.207.809.890	16.570.308.014	-	-
Klasse EUR I Dis	1.561.192.277	2.568.726.348	-	-
Klasse EUR R Acc	1.331.023.075	6.582.118.324	-	-
Klasse EUR R Dis	107.531.629	911.076.157	-	-
Klasse EUR R H Acc	113.866.814	54.492.423	-	-
Klasse EUR I H Acc	932.699.952	8.182.426.652	-	-
Klasse EUR H Dis	113.083.201	1.528.683.504	-	-
Klasse EUR SI Acc	6.175.090.611	20.397.175.257	-	-
Klasse EUR Z H Acc	162.653.532	683.656.868	-	-
Klasse EUR Z Acc	1.890.893.174	3.901.300.525	-	-
JPY Klasse JPY Acc	2.113.193.008	4.325.155.346	-	-
Klasse JPY I Acc	12.746.288.506	33.371.230.870	-	-
Klasse JPY I Dis	53.493.537	425.324.139	-	-
USD Klasse USD I Acc	468.896.530	4.209.846.947	-	-
Klasse USD R Acc	102.100.007	856.777.480	-	-
Klasse USD I H Acc	233.204.491	6.135.919.012	-	-
Klasse USD R H Acc	61.859.370	1.041.426.483	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	7.542.713.346	9.062.245.077	-	-
Klasse GBP U Dis	9.476	-	-	-
Klasse GBP SU Acc	261.617.425	9.266.353.162	-	-
Klasse GBP Z H Acc	5.105.023	91.855.250	-	-
Klasse GBP U H Acc	3.962.926	30.700.817	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2021
Rücknahmen*		(101.647.697.012)	(131.009.363.797)	-	-
EUR	Klasse EUR I Acc	(13.151.901.013)	(36.011.466.679)	-	-
	Klasse EUR I Dis	(1.819.460.884)	(1.128.188.966)	-	-
	Klasse EUR R Acc	(2.878.430.192)	(9.861.563.258)	-	-
	Klasse EUR R Dis	(572.026.619)	(589.110.667)	-	-
	Klasse EUR R H Acc	(14.916.406)	(42.861.055)	-	-
	Klasse EUR I H Acc	(5.807.226.321)	(13.189.576.314)	-	-
	Klasse EUR H Dis	(1.391.277.141)	(454.971.938)	-	-
	Klasse EUR SI Acc	(818.255.600)	(263.033.926)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(1.604.657.213)	(2.887.727.801)	-	-
	Klasse EUR Z H Acc	(1.160.215.961)	(979.291.420)	-	-
JPY	Klasse JPY Acc	(3.366.098.490)	(3.785.220.718)	-	-
	Klasse JPY I Acc	(59.761.572.604)	(52.933.430.728)	-	-
	Klasse JPY I Dis	(199.651.400)	(638.972.397)	-	-
USD	Klasse USD I Acc	(1.908.834.031)	(1.398.060.642)	-	-
	Klasse USD R Acc	(301.068.947)	(136.133.700)	-	-
	Klasse USD I H Acc	(1.744.148.889)	(291.172.373)	-	-
	Klasse USD R H Acc	(285.522.073)	(435.134.855)	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(4.621.290.997)	(5.909.832.702)	-	-
	Klasse GBP U H Acc	(18.433.079)	(714.083)	-	-
	Klasse GBP SU Acc	(175.767.416)	(8.981.335)	-	-
	Klasse GBP Z H Acc	(46.941.736)	(63.918.240)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(89.649.885.642)	(10.446.574.092)	(94.517.196)	11.201.381
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		367.188.288.142	504.300.244.338	412.413.883	522.437.424

* 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.510.169.128	5.200.325.182	2.802.557	2.733.626
Zeichnungen*		44.544.359	144.709.838	-	43.368.754
EUR	Klasse EUR Dis	3.186.915	6.776.234	-	-
	Klasse EUR I Acc	6.023.046	12.304.540	-	-
	Klasse EUR I Dis	1.897.525	29.027.377	-	-
	Klasse EUR I Fixed Dis	195	256	-	-
	Klasse EUR Fixed Dis	15.227	113.809	-	-
	Klasse EUR R Acc	375.406	2.061.398	-	-
	Klasse EUR Y Acc	-	10.687.698	-	-
	Klasse EUR Z Acc	8.051.526	21.667.973	-	-
	Klasse EUR Z Dis	304.377	944.914	-	-
USD	Klasse USD Acc	7.876.955	25.151.820	-	-
	Klasse USD Dis	3.790.436	692.872	-	-
	Klasse USD I Acc	12.828.800	33.045.074	-	43.368.754
	Klasse USD R Acc	-	700.000	-	-
	Klasse USD Z Acc	167.670	108.676	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	26.281	1.231.903	-	-
	Klasse GBP Z Acc	-	195.294	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Rücknahmen*		(755.436.254)	(1.235.442.133)	-	-
EUR	Klasse EUR Dis	(5.967.826)	(29.631.593)	-	-
	Klasse EUR I Acc	(165.504.429)	(277.366.485)	-	-
	Klasse EUR I Dis	(4.556.912)	(41.127.389)	-	-
	Klasse EUR I Fixed Dis	-	(6.566)	-	-
	Klasse EUR R Acc	(2.576.771)	(3.930.794)	-	-
	Klasse EUR Y Acc	(23.159)	(310.307.913)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(56.558.846)	(37.417.712)	-	-
	Klasse EUR Z Dis	(61.870)	(1.083.825)	-	-
USD	Klasse USD Acc	(383.494.644)	(215.958.781)	-	-
	Klasse USD Dis	(4.763.537)	(5.600.224)	-	-
	Klasse USD I Acc	(120.105.367)	(301.765.374)	-	-
	Klasse USD X Acc	-	(464.341)	-	-
	Klasse USD Z Dis	(62.172)	(202.832)	-	-
	Klasse USD Z Acc	(288.760)	(585.310)	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(10.859.275)	(9.798.035)	-	-
	Klasse GBP Z Acc	(612.686)	(194.959)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(476.018.084)	(143.150.456)	(697.216)	89.828
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.323.259.149	3.966.442.431	2.105.341	46.192.208

* 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-	4.243.233	431.871.813	322.473.246
Zeichnungen*		-	138.996	6.431.318	88.167.228
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	10.217	156.811
	Klasse EUR I Acc	-	-	-	7.982
	Klasse EUR R Acc	-	138.746	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	250	-	310.206
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	59.975	88.751
	Klasse GBP U Dis	-	-	276.047	50.436.659
	Klasse GBP X Dis	-	-	6.085.079	37.166.819
Rücknahmen*		-	(4.269.613)	(285.187)	(90.242.783)
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	(15.968)	(288)
	Klasse EUR I Acc	-	(1.382.432)	(3.208)	(12.584)
	Klasse EUR R Acc	-	(2.596.181)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	(291.000)	-	(275.935)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	-	(89.953.976)
	Klasse GBP U Dis	-	-	(266.011)	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		-	(112.616)	(92.548.481)	(8.600.379)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-	-	345.469.463	311.797.312

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

¹ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	16.801.540	27.201.774	5.351.272.637	4.222.256.084
Zeichnungen*	52.676	568.305	722.525.723	744.426.138
EUR Klasse EUR Acc	13.989	49.703	144.569.143	181.100.070
Klasse EUR Dis	1.531	12.970	49.164.179	98.296.065
Klasse EUR I Acc	4.482	237.111	262.372.806	314.816.128
Klasse EUR I Dis	-	-	126.132.554	23.162.517
Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	4.073.503	6.983.147
Klasse EUR Fixed Dis	-	-	3.034.445	4.074.527
Klasse EUR R Acc	32.474	264.469	10.012.916	23.802.451
Klasse EUR X Acc	-	-	59.825.800	-
Klasse EUR Z Acc	200	-	44.753.081	68.660.712
Klasse EUR Z Dis	-	-	4.099.066	13.058.161
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	60.219	-
USD Klasse USD Acc	-	-	2.826.926	-
Klasse USD I Acc	-	4.052	4.483.258	5.027.559
Klasse USD I H Acc	-	-	6.163.293	5.121.725
Klasse USD Z Acc	-	-	954.534	323.076

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2021
Rücknahmen*	(4.147.905)	(6.800.659)	(1.011.987.378)	(1.077.965.072)
EUR Klasse EUR Acc	(133.065)	(1.798.453)	(196.138.212)	(220.666.122)
Klasse EUR Dis	(9.354)	(200.322)	(64.096.145)	(99.622.075)
Klasse EUR I Acc	(3.867.469)	(4.454.569)	(550.272.462)	(584.991.770)
Klasse EUR I Dis	-	-	(48.475.740)	(45.041.623)
Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(575.043)	(237.892)
Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(1.262.833)	(3.404.848)
Klasse EUR R Acc	(138.017)	(191.777)	(12.308.090)	(13.127.329)
Klasse EUR Z Acc	-	(150.282)	(102.553.771)	(70.850.245)
Klasse EUR Z Dis	-	-	(16.062.168)	(23.427.814)
USD Klasse USD Acc	-	-	(306.067)	-
Klasse USD I Acc	-	(5.256)	(7.004.197)	(6.538.940)
Klasse USD I H Acc	-	-	(12.328.350)	(10.021.940)
Klasse USD Z Acc	-	-	(604.300)	(34.474)
Übertragung ausgehend	(11.876.307)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(830.004)	1.651.853	(1.199.581.349)	621.328.533
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	-	22.621.273	3.862.229.633	4.510.045.683

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	7.379.754	4.239.544	495.139.572	312.693.682
Zeichnungen*	-	500.000	61.762.501	65.704.170
EUR Klasse EUR Acc	-	-	3.435.491	6.949.532
Klasse EUR I Acc	-	-	58.164.037	58.656.651
Klasse EUR SI Acc	-	500.000	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	162.973	97.987
Rücknahmen*	(614.185)	-	(71.801.514)	(43.470.395)
EUR Klasse EUR Acc	-	-	(5.797.089)	(371.204)
Klasse EUR I Acc	-	-	(65.464.514)	(43.099.191)
Klasse EUR SI Acc	(614.185)	-	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	(539.911)	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(1.181.078)	797.424	(108.536.196)	56.387.900
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.584.491	5.536.968	376.564.363	391.315.357

* 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 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		83.951.300	48.450.946	2.128.126.429	1.546.928.343
Zeichnungen*		9.419.605	11.850.844	143.659.215	399.694.731
EUR	Klasse EUR Acc	2.584.753	5.108.934	53.971.700	141.549.261
	Klasse EUR Dis	-	-	3.399.704	15.139.043
	Klasse EUR I Acc	-	-	59.047.759	183.661.300
	Klasse EUR R Acc	-	-	11.978.423	31.030.420
	Klasse EUR X Acc	-	-	-	4.827.479
	Klasse EUR Z Acc	283	-	10.270.687	17.373.528
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	214.190	-
USD	Klasse USD Acc	5.439.600	6.741.910	-	-
	Klasse USD I H Acc	-	-	4.776.752	6.113.700
	Klasse USD Z Acc	1.394.969	-	-	-
Rücknahmen*		(12.724.918)	(7.970.123)	(454.416.629)	(313.642.000)
EUR	Klasse EUR Acc	(1.816.750)	(810.020)	(103.223.260)	(66.370.971)
	Klasse EUR Dis	-	-	(13.517.517)	(10.840.535)
	Klasse EUR I Acc	-	-	(273.387.559)	(165.076.324)
	Klasse EUR R Acc	-	-	(22.241.060)	(15.176.946)
	Klasse EUR X Acc	-	-	(17.008.851)	(25.910.628)
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(22.950.394)	(28.254.961)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	(168.768)	-
	Klasse GBP U H Acc	-	-	(273.789)	-
USD	Klasse USD Acc	(10.728.095)	(7.160.103)	-	-
	Klasse USD I H Acc	-	-	(1.645.431)	(2.011.635)
	Klasse USD Z Acc	(180.073)	-	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
en Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(18.560.353)	7.712.318	(569.538.158)	259.578.726
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		62.085.634	60.043.985	1.247.830.857	1.892.559.800

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.260.487.414	885.435.770	175.501.528	149.318.457
Zeichnungen*	59.507.355	337.311.234	9.343.953	408.066
EUR Klasse EUR Acc	20.974.359	58.881.836	-	-
Klasse EUR I Acc	23.069.144	31.816.489	-	-
Klasse EUR I Dis	13.145.610	235.974.197	-	-
Klasse EUR R Acc	39.414	129.006	-	-
Klasse EUR Z Acc	2.152.121	9.879.975	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	126.707	629.731	-	-
CHF Klasse CHF I Acc	-	-	9.098.170	-
Klasse CHF Z Acc	-	-	245.783	408.066
Rücknahmen*	(213.310.263)	(220.653.954)	(543.973)	(492.526)
EUR Klasse EUR Acc	(54.110.210)	(58.979.986)	-	-
Klasse EUR I Acc	(114.300.699)	(153.324.356)	-	-
Klasse EUR I Dis	(37.332.969)	(2.009.673)	-	-
Klasse EUR R Acc	(12.146)	(7.607)	-	-
Klasse EUR X Acc	(10.267)	(155.193)	-	-
Klasse EUR Z Acc	(7.435.474)	(6.075.852)	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	(108.498)	(101.287)	-	-
CHF Klasse CHF Z Acc	-	-	(543.973)	(492.526)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(409.355.097)	89.546.670	(37.335.972)	20.935.713
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	697.329.409	1.091.639.720	146.965.536	170.169.710

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	323.059.450	186.297.667	308.419.162	290.912.412
Zeichnungen*	108.977.576	121.718.568	21.911.008	102.490.667
EUR Klasse EUR Acc	-	-	-	155.711
Klasse EUR I Acc	-	-	8.997.263	34.188.909
Klasse EUR SI Acc	39.291.540	42.011.516	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	719.007	9.709.721
GBP Klasse GBP Y Acc	3.380.625	9.004.057	-	-
Klasse GBP Y Dis	3.920.338	539.925	-	-
Klasse GBP SU Acc	50.189.747	41.153.065	-	-
Klasse GBP SU H Acc	9.330.238	22.882.397	-	-
Klasse GBP SU Dis	1.082.289	4.871.405	-	-
Klasse GBP U Acc	1.782.799	1.256.203	-	-
USD Klasse USD Acc	-	-	12.194.738	58.436.326
Rücknahmen*	(64.035.200)	(50.517.819)	(28.857.293)	(61.124.467)
EUR Klasse EUR Acc	-	(48.990)	(48.990)	(88.585)
Klasse EUR I Acc	-	(12.876.026)	(12.876.026)	(31.445.395)
Klasse EUR SI Acc	(34.455.870)	(31.066.357)	-	-
Klasse EUR SI Dis	(2.516.689)	(2.147.351)	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	(2.002.626)	(13.631.784)
GBP Klasse GBP SU Acc	(14.197.440)	(4.381.812)	-	-
Klasse GBP Y Acc	(2.038.831)	(190.211)	-	-
Klasse GBP Y Dis	(2.377.943)	-	-	-
Klasse GBP SU H Acc	(6.877.550)	(11.905.780)	-	-
Klasse GBP SU Dis	(690.806)	(492.542)	-	-
Klasse GBP U Acc	(880.071)	(333.766)	-	-
USD Klasse USD Acc	-	-	(13.929.651)	(15.958.703)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(73.410.506)	25.414.749	(94.217.910)	(22.431.844)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	294.591.320	282.913.165	207.254.967	309.846.768

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	131.626.663	90.340.049	153.905.062	537.934.449
Zeichnungen*	5.693.733	48.068.340	9.115.186	47.994.999
EUR Klasse EUR Dis	-	-	88.611	465.672
Klasse EUR H Acc	-	-	-	1.576.808
Klasse EUR I Acc	186.566	31.895.038	662.003	10.028.285
Klasse EUR R Acc	-	-	18.027	581.081
Klasse EUR Z Acc	-	-	952.789	8.437.984
USD Klasse USD Acc	-	-	3.143.748	5.176.487
Klasse USD Dis	-	-	2.033.719	427.792
Klasse USD I Acc	5.507.167	16.173.302	2.204.364	21.265.763
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	11.925	35.127
Rücknahmen*	(6.241.843)	(7.652.128)	(26.172.835)	(220.792.463)
EUR Klasse EUR Dis	-	-	(259.531)	(851.336)
Klasse EUR H Acc	-	-	-	(61.018)
Klasse EUR I Acc	(618.500)	(3.477.591)	(8.291.057)	(2.461.369)
Klasse EUR R Acc	-	-	(89.803)	(51.563)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(5.970.356)	(820.394)
USD Klasse USD Acc	-	-	(4.373.964)	(46.047.223)
Klasse USD Dis	-	-	(2.706.183)	(719.869)
Klasse USD I Acc	(5.623.343)	(4.174.537)	(4.226.257)	(169.540.858)
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	(255.684)	(238.833)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen	(17.700.261)	(2.233.985)	(17.633.539)	(5.276.090)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	113.378.292	128.522.276	119.213.874	359.860.895

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	225.914.097	321.880.293	120.109.206	115.463.294
Zeichnungen*	9.928.153	23.486.874	1.178.452	15.749.940
EUR Klasse EUR Acc	5.795.464	12.743.985	-	-
Klasse EUR I Acc	1.288.788	639.383	80.747	9.722.348
Klasse EUR R Acc	-	-	450.457	697.805
Klasse EUR SI Acc	467.800	2.704.658	-	-
Klasse EUR Z Acc	1.797.345	2.483.720	-	-
USD Klasse USD Acc	225.050	3.265.590	647.248	5.329.787
Klasse USD I Acc	341.784	1.636.230	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	11.922	13.308	-	-
Rücknahmen*	(26.477.538)	(37.399.602)	(32.402.508)	(22.710.156)
EUR Klasse EUR Acc	(10.169.939)	(12.434.510)	-	-
Klasse EUR I Acc	(1.843.539)	(6.374.675)	(2.286.997)	(11.946.149)
Klasse EUR SI Acc	(9.873.358)	(13.248.429)	-	-
Klasse EUR R Acc	-	-	(1.532.874)	(1.046.081)
Klasse EUR Z Acc	(1.270.435)	(4.542.448)	-	-
USD Klasse USD Acc	(3.320.244)	(741.293)	(14.148.241)	(9.717.926)
Klasse USD X Acc	-	-	(14.434.396)	-
GBP Klasse GBP U Acc	(23)	(58.247)	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(13.059.958)	18.323.918	(15.686.122)	15.823.417
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	196.304.754	326.291.483	73.199.028	124.326.495

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2021
Den Inhabern rückgabe-, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18.252.930	20.579.801
Zeichnungen*	2.190.392	582.617
EUR Klasse EUR Acc	51.339	17.712
Klasse EUR I Acc	19.235	419.893
Klasse EUR R Acc	60.069	11.888
Klasse EUR Z Acc	500	66.028
USD Klasse USD Acc	9.594	30.632
Klasse USD I Acc	2.049.655	36.464
Rücknahmen*	(9.046.333)	(478.592)
EUR Klasse EUR Acc	(199.966)	(34.478)
Klasse EUR I Acc	(4.884.405)	(434.190)
Klasse EUR R Acc	(58.763)	(7.317)
Klasse EUR Z Acc	(128.743)	-
USD Klasse USD Acc	(7.450)	(2.607)
Klasse USD I Acc	(3.767.006)	-
Übertragung eingehend	11.876.307	-
Währungsumrechnung	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(2.275.011)	1.993.863
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	20.998.285	22.677.689

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
EUR			
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	909.203	660.831	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	65.704	218.903	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(92.354)	(47.415)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	882.553	832.319	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	7.178.035	8.574.024	1.405.368
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	250.278	1.471.310	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(1.341.116)	(2.401.451)	(75.000)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	6.087.197	7.643.883	1.330.368
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	685.197	6.920	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	304.892	255.934	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	(11.314)	(2.966)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	978.775	259.888	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	1.999.405	2.135.809	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	150.958	467.312	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(360.789)	(496.321)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	1.789.574	2.106.800	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	3.131.923	3.628.013	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	323.622	342.945	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(75.529)	(436.350)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	3.380.016	3.534.608	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	1.421.511	2.112.884	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	191.992	586.221	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(243.365)	(1.414.054)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	1.370.138	1.285.051	-
USD			
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	9.596.532	7.199.026	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	1.075.347	1.965.669	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(879.388)	(382.864)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	9.792.491	8.781.831	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022
USD			
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	4.118.512	4.154.398	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	16.600	386.561	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(2.185)	(425.622)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	4.132.927	4.115.337	-
GBP			
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	271.712	311.930	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	39.265	69.471	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(34.227)	(60.919)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	276.750	320.482	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	534.311	493.859	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	8.519	76.639	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	(89.409)	(18.614)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	453.421	551.884	-

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

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 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 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH WORLD PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	790.451	790.451	3.146.415	3.640.743
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	200.968	-	52.528	54.561
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(584.669)	(739.716)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	991.419	790.451	2.614.274	2.955.588
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	2.313.837	1.831.288
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	204.472	529.131
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(337.114)	(530.910)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	2.181.195	1.829.509
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	3.546	-	677.333	855.816
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	44	500	55.482	339.107
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(93.536)	(391.520)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	3.590	500	639.279	803.403
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	776	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	500	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(11)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	765	500	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	50.047	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	50.000	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	50.047	50.000	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	10.389	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	10.000	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	10.389	10.000	-	-

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EAFE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EAFE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	1.518.707	468.533
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	794.434	475.201
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(142.651)	(86.444)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	2.170.490	857.290
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc	-	-	230.197	185.714
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I H Acc	-	-	116.267	59.443
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I H Acc	-	-	(40.364)	(6.192)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc*	-	-	306.100	238.965
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	509.039	321.579
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	144.405	121.295
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(154.632)	(80.096)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	498.812	362.778
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	4.095.085	3.069.200
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	540.737	895.535
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(365.999)	(226.365)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	4.269.823	3.738.370
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	760.492	744.299	3.314.350	3.540.611
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	23.758	88.582	422.640	233.265
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(208.815)	(66.585)	(158.025)	(674.790)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	575.435	766.296	3.578.965	3.099.086
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	28.339	2.270
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	18.777	4.870
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(6.974)	(1)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	40.142	7.139

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	36.213.820	45.745.783	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	4.366.523	8.740.539	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(8.003.697)	(19.204.580)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	32.576.646	35.281.742	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	6.970.507	6.814.541	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	939.438	1.348.556	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	(1.157.893)	(600.709)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	6.752.052	7.562.388	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	11.590.810	15.241.735	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	845.296	3.556.590	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(1.869.064)	(5.345.050)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	10.567.042	13.453.275	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis	1.682.366	1.397.157	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Dis	67.836	490.985	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Dis	(367.589)	(317.152)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis*	1.382.613	1.570.990	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc	12.284.026	16.972.053	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I H Acc	501.548	3.963.789	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I H Acc	(3.168.021)	(6.397.072)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc*	9.617.553	14.538.770	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc	30.734	32.556	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R H Acc	64.889	27.709	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R H Acc	(8.386)	(22.163)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc*	87.237	38.102	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis	2.285.025	1.891.320	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR H Dis	63.400	771.451	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR H Dis	(830.333)	(231.481)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis*	1.518.092	2.431.290	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
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	33.949.807	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	5.724.518	16.655.310	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(772.720)	(221.767)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	38.901.605	16.433.543	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	4.265.558	3.535.902	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	1.150.068	2.090.493	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(987.342)	(1.571.105)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	4.428.284	4.055.290	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc	2.156.540	2.373.888	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z H Acc	102.087	376.044	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z H Acc	(738.286)	(540.637)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc*	1.520.341	2.209.295	-	-
JPY				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY Acc	13.338.793	13.486.053	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY Acc	1.378.193	2.384.430	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY Acc	(2.158.422)	(2.091.576)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY Acc*	12.558.564	13.778.907	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc	120.969.270	136.919.079	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY I Acc	7.525.586	17.088.365	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Acc	(34.696.666)	(27.531.971)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc*	93.798.190	126.475.473	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc	-	-	349.999	374.999
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY SI Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY SI Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc*	-	-	349.999	374.999
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis	561.790	619.358	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY I Dis	31.603	218.195	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Dis	(116.637)	(337.176)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis*	476.756	500.377	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	6.005.972	4.346.150	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	272.211	2.190.862	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(1.151.185)	(714.757)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	5.126.998	5.822.255	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	853.171	550.987	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	60.452	443.719	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	(176.017)	(72.296)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	737.606	922.410	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	4.069.693	887.264	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	116.873	3.017.284	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	(905.778)	(143.831)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	3.280.788	3.760.717	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc	1.059.877	572.816	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R H Acc	32.134	536.796	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R H Acc	(156.808)	(225.049)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc*	935.203	884.563	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	15.521.509	8.570.488	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	4.549.281	4.681.740	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(2.750.817)	(3.109.086)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	17.319.973	10.143.142	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	30.000	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	7	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	30.007	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc	87.135	70.735	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U H Acc	2.254	16.793	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U H Acc	(10.909)	(393)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc*	78.480	87.135	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	7.988.507	1.013.556	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	209.475	6.457.577	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	(141.648)	(6.569)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	8.056.334	7.464.564	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc	66.224	65.337	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Z H Acc	2.534	43.416	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z H Acc	(24.073)	(30.125)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc*	44.685	78.628	-	-

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	3.120.751	3.937.673	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	99.597	151.770	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(192.147)	(680.755)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	3.028.201	3.408.688	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	7.870.899	17.170.492	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	175.959	249.622	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(4.533.464)	(5.681.844)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	3.513.394	11.738.270	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	616.625	4.412.171	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	65.377	620.750	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	(130.912)	(863.538)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	551.090	4.169.383	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	154.628	274	-	-
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*	154.634	280	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	8.980	1.597	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	576	2.767	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	(160)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	9.556	4.204	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	520.784	667.030	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	12.114	46.561	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(80.528)	(89.524)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	452.370	624.067	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Y Acc	681	6.373.936	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Y Acc	-	220.701	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Y Acc	(681)	(6.593.956)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Y Acc*	-	681	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	2.423.150	2.802.447	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	242.135	460.145	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(1.931.305)	(798.258)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	733.980	2.464.334	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	83.545	71.105	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	8.964	19.523	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	(2.140)	(22.535)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	90.369	68.093	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	34.922.764	46.363.938	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	220.655	529.507	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(11.451.321)	(4.610.273)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	23.692.098	42.283.172	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis	155.578	936.383	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	112.105	15.950	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	(140.240)	(129.520)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	127.443	822.813	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	9.425.966	17.801.353	213.832	206.427
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	343.048	655.829	-	3.170.259
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(3.652.290)	(6.133.669)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	6.116.724	12.323.513	213.832	3.376.686

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	5.509.630	6.185.726	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD X Acc	-	(8.846)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc*	5.509.630	6.176.880	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	47.186	39.670	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	-	13.892	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	47.186	53.562	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	7.728	18.179	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	4.882	2.164	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	(8.396)	(4.100)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	4.214	16.243	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis	7.641	22.258	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Dis	(1.807)	(11.973)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis*	5.834	10.285	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	357.202	678.869	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	723	24.227	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(276.818)	(194.725)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	81.107	508.371	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc	41.269	49.037	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Z Acc	-	3.690	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z Acc	(17.262)	(3.795)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc*	24.007	48.932	-	-

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	5.193	3.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	808	9.788
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(1.353)	(18)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	4.648	12.770
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	108.408	1.430	1.710
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	-	500
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	(108.408)	(250)	(780)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	1.180	1.430
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	219.027	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	12.123	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	(231.150)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	22.734	2.250	1.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	19	-	19.670
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	(22.753)	-	(18.600)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	2.250	2.070
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	3.793.886	9.403.330
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	5.037	5.472
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	(5.620.573)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	3.798.923	3.788.229
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	4.095.123	600.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	26.393	3.495.123
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	-	-	25.073.114	10.000.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	545.879	2.370.533
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP X Dis*	-	-	25.618.993	12.370.533

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

¹ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	130.019	275.523	29.857.136	28.936.489
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	1.218	4.027	3.681.777	5.288.296
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(11.741)	(144.247)	(5.347.020)	(6.500.251)
Während des Berichtszeitraums ausgehend transferierte Anteile Klasse EUR Acc	(119.496)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	135.303	28.191.893	27.724.534
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	39.789	90.865	13.948.944	14.460.362
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	145	1.134	1.302.444	2.959.605
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(882)	(17.912)	(1.759.713)	(2.954.658)
Während des Berichtszeitraums ausgehend transferierte Anteile Klasse EUR Dis	(39.052)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	74.087	13.491.675	14.465.309
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	982.020	1.579.604	53.727.691	63.015.526
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	382	19.082	6.814.953	8.700.357
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(335.982)	(353.928)	(14.053.008)	(16.331.063)
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	(646.420)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	1.244.758	46.489.636	55.384.820
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	8.601.274	9.447.517
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	3.093.263	656.756
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	(1.334.054)	(1.312.769)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	-	-	10.360.483	8.791.504
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	447.343	311.426
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	86.638	128.067
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(40.379)	(109.046)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	-	-	493.602	330.447
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	469.888	206.818
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	124.933	221.436
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(17.780)	(7.210)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	-	-	577.041	421.044

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	150.457	152.659	1.869.613	1.391.707
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	3.056	22.415	283.485	749.722
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(12.865)	(16.621)	(356.257)	(399.318)
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(140.648)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	158.453	1.796.841	1.742.111
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	5.982.580	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	-	-	5.982.580	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	1.955	13.907	7.436.746	6.366.289
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	17	-	1.162.140	1.949.845
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	(12.000)	(2.735.823)	(2.042.252)
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(1.972)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	1.907	5.863.063	6.273.882
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	1.221.291	1.343.495
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	103.845	368.859
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	(425.634)	(666.622)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	-	-	899.502	1.045.732
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	52.816	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	5.376	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	58.192	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	186.087	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	354.039	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(40.812)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	499.314	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	124.839	124.886	953.578	975.712
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	316	115.865	135.478
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	(400)	(179.189)	(190.125)
Während des Berichtszeitraums ausgehend transferierte Anteile Klasse USD I Acc	(124.839)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	124.800	890.254	921.065
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	620.400	445.913
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	127.038	130.362
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(269.843)	(258.809)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	477.595	317.466
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	202.052	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	100.839	37.688
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	(67.434)	(3.919)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	-	-	235.457	33.769

* 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 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	2.364.112	1.750.304
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	244.903	542.594
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(434.705)	(29.473)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	2.174.310	2.263.425
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	29.908.190	26.440.636
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	4.574.521	5.001.563
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(5.030.519)	(3.534.096)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	29.452.192	27.908.103
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	519.371	406.087	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	46.772	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(50.302)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	469.069	452.859	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	161.561	1.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	12.282	8.230
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(40.487)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	133.356	9.230

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	757.723	535.013	10.123.219	8.253.922
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	78.420	171.437	1.042.757	2.657.174
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(56.068)	(26.614)	(2.038.414)	(1.257.282)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	780.075	679.836	9.127.562	9.653.814
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	1.032.055	935.357
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	64.394	281.812
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(262.766)	(200.883)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	833.683	1.016.286
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	16.674.989	16.425.137
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	1.125.769	3.326.348
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(5.294.999)	(2.989.726)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	12.505.759	16.761.759
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	2.799.156	2.393.337
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	245.596	611.400
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(468.280)	(302.761)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	2.576.472	2.701.976
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	3.367.658	5.311.962
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	420.087
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	(1.599.622)	(2.355.708)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	-	-	1.768.036	3.376.341
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	1.324.126	1.498.359
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	28	-	191.014	317.820
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(442.866)	(523.026)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	28	-	1.072.274	1.293.153

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN
NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	19.410	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	19.443	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(16.590)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	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)	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc*	-	-	38.986	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	1.822.235	1.502.890	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	219.416	291.479	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(447.985)	(308.861)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	1.593.666	1.485.508	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	1.368.134	170.138
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	83.080	112.666
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(30.626)	(41.656)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	1.420.588	241.148
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	207.444	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	182.103	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	(21.560)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	7.079.802	7.183.846	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	493.788	1.278.340	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(1.312.859)	(1.277.409)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	6.260.731	7.184.777	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	10.797.545	8.623.140	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	501.558	4.842.737	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(2.593.722)	(3.190.728)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	8.705.381	10.275.149	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc	2.496.164	1.131.451	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	301.212	670.411	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	(907.385)	(41.185)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc*	1.889.991	1.760.677	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	15.962	2.248	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	4.092	12.137	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(1.287)	(736)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	18.767	13.649	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	2.019.194	1.915.027	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	(220)	(3.253)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	2.018.974	1.911.774	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	522.717	487.272	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	47.756	205.634	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(170.636)	(126.351)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	399.837	566.555	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
CHF				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	6.987.825	7.653.977
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	478.696	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc*	-	-	7.466.521	7.653.977
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	443.389	437.984
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	12.328	21.545
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	(27.140)	(26.135)
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc*	-	-	428.577	433.394
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	13.218	10.743	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	2.780	12.845	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(2.445)	(2.075)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	13.553	21.513	-	-

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	5.000	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	-	12.869
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(5.000)	(7.869)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	-	5.000
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	1.371.611	1.232.867
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	127.334	376.384
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(214.954)	(342.092)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	1.283.991	1.267.159
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	71.964	89.082	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	27.857	29.238	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(24.834)	(22.535)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	74.987	95.785	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis	3.940	6.266	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Dis	(1.780)	(1.635)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis*	2.160	4.631	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	148.048	215.659
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	10.627	106.109
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(29.872)	(158.452)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	128.803	163.316
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	221.499	156.154	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	71.203	53.293	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(36.159)	(14.382)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	256.543	195.065	-	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	3.162.946	854.628	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	2.048.719	1.757.760	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	(583.690)	(183.804)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	4.627.975	2.428.584	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc	2.081.776	1.476.959	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU H Acc	403.458	1.061.176	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU H Acc	(317.668)	(576.336)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc*	2.167.566	1.961.799	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis	486.703	247.081	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Dis	42.236	202.853	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Dis	(28.425)	(20.789)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis*	500.514	429.145	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc	1.054.176	16.664	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Acc	315.638	867.659	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Acc	(193.018)	(18.272)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc*	1.176.796	866.051	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis	997.017	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Dis	357.504	50.307	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Dis	(214.690)	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis*	1.139.831	50.307	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	2.381.685	1.789.513
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	188.595	671.697
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(215.884)	(187.084)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	2.354.396	2.274.126

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR H Acc	-	-	-	131.327
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR H Acc	-	-	-	(5.300)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Acc*	-	-	-	126.027
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	2.603.208	558.748	1.397.367	1.726.160
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	11.583	1.524.281	28.257	322.709
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(39.554)	(158.642)	(335.419)	(78.645)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	2.575.237	1.924.387	1.090.205	1.970.224
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	150.738	211.136
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	8.928	34.915
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(26.553)	(66.017)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	133.113	180.034
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	40.592	16.232
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	811	19.120
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(3.864)	(1.725)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	37.539	33.627
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	964.288	731.162
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	41.398	270.883
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(243.611)	(26.681)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	762.075	975.364

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	1.484.312	2.975.913
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	139.624	169.740
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(190.905)	(1.481.488)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	1.433.031	1.664.165
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis	-	-	504.471	603.281
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	-	-	192.169	31.755
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	-	-	(258.034)	(54.127)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	-	-	438.606	580.909
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	4.982.168	3.781.438	1.946.024	11.983.310
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	349.465	784.659	92.894	682.980
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(375.100)	(199.710)	(172.047)	(5.621.289)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	4.956.533	4.366.387	1.866.871	7.045.001
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	10.442	8.075
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	494	1.096
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(10.691)	(7.510)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	245	1.661

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	932.249	1.045.445	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	79.914	136.301	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(145.300)	(133.814)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	866.863	1.047.932	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	68.433	130.359	182.501	230.804
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	16.030	6.446	1.271	172.248
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(23.593)	(65.989)	(37.662)	(209.269)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	60.870	70.816	146.110	193.783
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	4.000	-	133.500	147.506
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	8.230	13.180
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(28.706)	(20.134)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	4.000	-	113.024	140.552
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	1.592.940	2.129.247	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	6.169	27.660	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(134.070)	(136.635)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	1.465.039	2.020.272	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	48.079	97.890	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	24.145	25.736	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(16.445)	(47.763)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	55.779	75.863	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	124.777	104.840	1.396.565	1.611.067
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	3.101	35.886	11.213	97.703
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(48.381)	(7.994)	(248.713)	(171.948)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	79.497	132.732	1.159.065	1.536.822

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	51.949	33.737	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	4.595	16.530	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	56.544	50.267	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	-	-	229.185	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*	-	-	-	229.185
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	18.889	20.276	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	175	145	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	(623)	-	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	19.064	19.798	-	-

* 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 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
EUR		
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	64.260	63.084
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	5.480	1.811
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(20.854)	(3.714)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Anteile Klasse EUR Acc	183.930	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	232.816	61.181
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	732.892	699.856
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	2.030	43.154
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(515.521)	(41.749)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Klasse EUR I Acc	756.248	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	975.649	701.261
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	31.546	28.193
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	6.718	1.325
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(6.587)	(768)
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Klasse EUR R Acc	166.596	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	198.273	28.750
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	24.660	18.060
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	54	6.600
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*	14.986	24.660

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021
USD		
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	37.115	36.415
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	1.478	4.496
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(1.159)	(399)
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	37.434	40.512
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	1.599.267	1.743.499
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	306.842	5.083
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(572.295)	-
Während des Berichtszeitraums eingehend übertragene Klasse USD I Acc	212.105	-
Zum Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	1.545.919	1.748.582

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

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT (Kombiniert)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

	SUMME EUR 30. Juni 2022	SUMME EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(4.175.171.046)	963.524.514
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden (Verlusts)/Gewinns auf Mittelzufluss aus Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(179.964)	(14.474)
Dividendenerträge	(117.480.568)	(127.893.555)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(4.292.831.578)	835.616.485
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	5.565.243.764	(371.581.791)
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.597.321	6.759.144
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	(8.083.835)	(2.777.303)
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(11.295.052)	(54.660.950)
Anstieg/(Rückgang) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(15.361)	102.812
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(3.877.779)	(223.107)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.905.226	(288.790)
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	16.787.192	(27.925.115)
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	7.789.811	(14.955.542)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(52.899)	381.739
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(952.603)	1.455.051
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	576.086	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	391.220	22.178
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	1.277.181.513	371.924.811
Erhaltene Zinsen	180.000	14.474
Erhaltene Dividenden	117.220.781	125.384.229
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	1.394.582.294	497.323.514

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT (Kombiniert)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	SUMME EUR 30. Juni 2022	SUMME EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	1.763.238.653	3.367.649.065
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(3.584.604.398)	(4.236.200.980)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(1.821.365.745)	(868.551.915)
Nettorückgang der Barmittel	(426.783.451)	(371.228.401)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	734.365.895	633.351.954
Währungsumrechnung	71.287.817	56.879.926
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	378.870.261	319.003.479
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	734.367.402	633.354.520
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	(1.507)	(2.566)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	734.365.895	633.351.954
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	378.903.635	330.732.081
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	(33.374)	(11.728.602)
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	378.870.261	319.003.479

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ USD 30. Juni 2022
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit			
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(326.309.325)	55.067.949	(3.734.937)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit			
Zinserträge	(29.988)	(789)	(582)
Dividendenerträge	(6.790.845)	(6.851.210)	(82.336)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(333.130.158)	48.215.950	(3.817.855)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit			
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	368.927.226	(83.309.898)	4.223.647
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.532	-	6
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(5.125.164)	(4.280.733)	-
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	(15.356)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(79.552)	(9.648)	(6.605)
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	784.383	(25.494.653)	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	660.754	(880.268)	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(7.100)	27.557	12.325
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(44.010)	57.679	1.116
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	42.770	-	511
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	10.698	(23.827)	7.431
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	32.042.379	(65.697.841)	405.220
Erhaltene Zinsen	29.988	789	582
Erhaltene Dividenden	6.380.656	6.425.966	78.809
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	38.453.023	(59.271.086)	484.611
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	89.784.195	247.255.469	-
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(121.149.822)	(247.805.883)	(749.361)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(31.365.627)	(550.414)	(749.361)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS ¹ USD 30. Juni 2022
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	7.087.396	(59.821.500)	(264.750)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	20.663.634	67.838.140	679.612
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	27.751.030	8.016.640	414.862
Analyse der Barmittel			
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	20.663.658	67.838.158	679.612
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	(24)	(18)	-
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	20.663.634	67.838.140	679.612
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	27.751.030	8.016.659	414.862
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	(19)	-
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	27.751.030	8.016.640	414.862

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten verfügbar sind.

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD PLUS USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(3.172.706)	438.241	(8.844.871)	2.304.042
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(381)	-	(332)	(610)
Dividendenerträge	(71.285)	(56.602)	(446.984)	(406.389)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(3.244.372)	381.639	(9.292.187)	1.897.043
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.025.135	(1.280.270)	20.476.343	6.592.746
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	5	-	(1.824.669)	773.418
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(633.087)	194.172
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(53.841)	(30.769)	(281.245)	(256.603)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	21.667	(12.465)	(6.089)	-
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Vermögenswerte	(4.309)	(2.020)	(13.846)	1.321
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	685.940	(202.957)
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	57.000	(1.472.960)
Anstieg der Verbindlichkeiten der Gebühren des Anlageverwalters	7.073	432	56.916	(82.568)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4.534	2.224	4.266	3.523
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(309)	2.302	6.767	1.514
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	445	-	2.850	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	5.205	7.794	(28.592)	(638)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.238.767)	(931.133)	9.210.367	7.448.011
Erhaltene Zinsen	368	-	332	610
Erhaltene Dividenden	64.093	53.200	417.025	387.387
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.174.306)	(877.933)	9.627.724	7.836.008
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.329.784	706.260	4.420.094	12.655.355
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(113)	-	(13.727.896)	(22.291.922)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	2.329.671	706.260	(9.307.802)	(9.636.567)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH WORLD PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH WORLD PLUS USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2021
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	155.365	(171.673)	319.922	(1.800.559)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	248.588	322.592	1.505.830	2.603.705
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	403.953	150.919	1.825.752	803.146
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	248.589	322.592	1.505.830	2.603.705
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	(1)	-	-	-
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	248.588	322.592	1.505.830	2.603.705
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	403.960	150.919	1.825.752	803.146
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	(7)	-	-	-
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	403.953	150.919	1.825.752	803.146

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(5.827.015)	96.548	(109.058.733)	41.234.008
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(724)	(1)	(6.258)	(145)
Dividendenerträge	(126.652)	(146.294)	(1.354.076)	(1.248.778)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(5.954.391)	(49.747)	(110.419.067)	39.985.085
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	9.412.428	(728.965)	65.751.013	(66.919.287)
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	13	-	380.642	316.288
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(250.000)	(300.000)
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(95.318)	-	-
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(172)	(187)	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(4.566)	(88)	(1.061)	(6.187)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	(2.612.856)	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	4.434	(11.966)	366.271	(146.875)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4.417	1.500	2.071	10.128
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(788)	2.128	(11.750)	9.561
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	640	-	16.156	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	768	2.963	14.844	5.225
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	3.462.783	(879.680)	(46.763.737)	(27.046.062)
Erhaltene Zinsen	714	1	6.258	145
Erhaltene Dividenden	117.172	133.753	1.341.042	1.311.756
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	3.580.669	(745.926)	(45.416.437)	(25.734.161)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	682.812	2.464.594	81.222.179	65.939.431
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(4.666.012)	(1.857.056)	(34.955.238)	(41.507.359)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(3.983.200)	607.538	46.266.941	24.432.072

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(402.531)	(138.388)	850.504	(1.302.089)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	877.082	650.113	3.922.824	2.271.449
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	474.551	511.725	4.773.328	969.360
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	877.082	650.113	3.922.824	2.271.449
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	877.082	650.113	3.922.824	2.271.449
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	474.551	511.725	4.773.328	969.360
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	474.551	511.725	4.773.328	969.360

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(89.649.885.642)	(10.446.574.092)	(94.517.196)	11.201.381
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(256.728)	(50.297)	-	-
Dividendenerträge	(2.482.696.597)	(2.488.647.673)	(2.820.063)	(2.571.765)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(92.132.838.967)	(12.935.272.062)	(97.337.259)	8.629.616
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	152.184.667.640	(3.299.559.950)	99.688.350	(9.923.030)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.319.177.609	786.502.434	(1)	-
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	(984.000.000)	(383.000.000)	-	-
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(270.250.151)	-	-	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	1.822.037	(1.271.172)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(2.504.025)	(1.260.330)	(276.970)	(998)
Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(580.000.000)	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	213.749.647	(668.437.820)	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	181.444.306	(337.637.703)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3.765.519)	10.873.635	709.966	142.827
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(22.244.785)	20.636.524	(12.135)	153.223
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	15.404.119	-	16.999	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	4.907.342	(8.821.601)	76.176	183.923
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	59.923.747.216	(16.815.976.873)	4.687.163	(2.085.611)
Erhaltene Zinsen	256.728	50.297	-	-
Erhaltene Dividenden	2.557.641.722	2.467.935.381	2.549.848	2.579.372
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	62.481.645.666	(14.347.991.195)	7.237.011	493.761
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	43.486.645.642	132.852.121.610	-	-
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(101.881.358.455)	(130.592.263.940)	-	-
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(58.394.712.813)	2.259.857.670	-	-

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2021
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	4.086.932.853	(12.088.133.525)	7.237.011	493.761
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	12.897.104.201	20.388.255.384	16.608.997	8.641.275
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	16.984.037.054	8.300.121.859	23.846.008	9.135.036
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	12.897.104.204	20.388.255.384	16.608.997	8.641.275
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	(3)	-	-	-
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	12.897.104.201	20.388.255.384	16.608.997	8.641.275
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	16.984.758.560	8.300.121.896	23.846.467	9.135.073
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	(721.506)	(37)	(459)	(37)
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	16.984.037.054	8.300.121.859	23.846.008	9.135.036

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(476.018.084)	(143.150.456)	(697.216)	89.828
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(88.241)	(10.413)	(188)	-
Dividendenerträge	(21.725.989)	(52.693.654)	(27.313)	(34.102)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(497.832.314)	(195.854.523)	(724.717)	55.726
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	1.087.937.914	1.193.078.823	796.436	(138.350)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(39.112)	-	5	-
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	7.365.553	(65.328.491)	-	25.891
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Vermögenswerte	-	-	2.616	48.380
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(8.204)	68.515	(10.537)	(4.484)
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	1.839.114	(20.291.933)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	505.310	(5.449.416)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(42.058)	63.685	4.253	1.244
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(403.086)	762.300	(4.470)	2.020
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	68.597	-	92	-
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	599.441.976	907.076.974	62.096	(7.284)
Erhaltene Zinsen	88.241	10.413	185	-
Erhaltene Dividenden	19.542.460	51.804.127	62.299	31.553
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	619.072.677	958.891.514	124.580	24.269
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	78.967.503	148.152.257	-	17.875
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(761.671.431)	(1.151.263.184)	-	-
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(682.703.928)	(1.003.110.927)	-	17.875

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(63.631.251)	(44.219.413)	124.580	42.144
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	104.946.344	101.272.160	28.140	11.565
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	41.315.093	57.052.747	152.720	53.709
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	104.947.456	101.272.160	28.140	11.565
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	(1.112)	-	-	-
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	104.946.344	101.272.160	28.140	11.565
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	41.315.093	57.052.747	152.720	53.709
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	41.315.093	57.052.747	152.720	53.709

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	-	(112.616)	(92.548.481)	(8.600.379)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Verlusts auf Mittelzufluss aus Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(25.719)	(640)
Dividendenerträge	-	(33.831)	(4.228.249)	(3.056.287)
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	-	(146.447)	(96.802.449)	(11.657.306)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	4.111.664	101.829.747	14.211.373
Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	(24.262)	450	-
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	191.322	-	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	7.962	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	-	2.233	(1.392)	(8.149)
Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	(9.073)	(52.783)	(27.690)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(85.877)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	(13.968)	1.942.954	16.965.165
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	(17.349)	53.924	(152.265)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	10.836	2.698	10.513
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.010	(17.650)	48.890
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	-	-	15.049	-
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	-	21.690	9.605	(367)
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	-	4.054.741	6.980.153	19.390.164
Erhaltene Zinsen	-	-	25.719	640
Erhaltene Dividenden	-	37.373	4.151.560	3.091.714
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	-	4.092.114	11.157.432	22.482.518
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	147.071	6.431.318	53.630.978
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	-	(4.302.828)	(285.187)	(90.242.783)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	-	(4.155.757)	6.146.131	(36.611.805)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	-	(63.643)	17.303.563	(14.129.287)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	22.198	16.237.949	3.109.437
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	(41.445)	33.541.512	(11.019.850)
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	22.226	16.238.198	3.109.437
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	(28)	(249)	-
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	22.198	16.237.949	3.109.437
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	33.541.513	2.836.733
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	(41.445)	(1)	(13.856.583)
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	(41.445)	33.541.512	(11.019.850)

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(830.004)	1.651.853	(1.199.581.349)	621.328.533
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden (Verlusts)/Gewinns auf Mittelzufluss aus Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(530)	-
Dividendenerträge	(78.871)	(142.453)	(36.238.636)	(25.825.302)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(908.875)	1.509.400	(1.235.820.515)	595.503.231
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	16.550.057	4.739.048	1.273.290.888	(394.607.130)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	-	(673.583)	(363.133)
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(218.436)	(18.985.940)	4.524.428
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	18.280	9.636	-	-
Rückgang/(Anstieg) sonstiger Vermögenswerte	193	(1.377)	(2.475.772)	(153.807)
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	280.000	-
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(7.648)	8.790.328	-
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(20.537)	(36.974)	2.715.835	(3.681.039)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(14.023)	3.063	(30.137)	62.154
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(7.267)	5.245	(143.211)	207.647
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	-	166.345	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	18.476	332	128.743	9.357
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	15.636.304	6.002.289	27.242.981	201.501.708
Erhaltene Zinsen	-	-	530	-
Erhaltene Dividenden	86.257	109.822	35.198.172	24.888.189
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	15.722.561	6.112.111	62.441.683	226.389.897
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	59.851	601.836	741.311.711	726.976.220
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(4.855.058)	(6.902.398)	(1.010.155.721)	(1.007.504.868)
Ausgehende Übertragung von Zeichneranteilen	(11.876.307)	-	-	-
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(16.671.514)	(6.300.562)	(268.844.010)	(280.528.648)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2021
Nettorückgang der Barmittel	(948.953)	(188.451)	(206.402.327)	(54.138.751)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	967.156	812.251	266.729.047	117.804.856
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	18.203	623.800	60.326.720	63.666.105
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	967.156	812.251	266.729.047	117.804.856
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	967.156	812.251	266.729.047	117.804.856
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	18.203	623.800	60.326.720	63.666.105
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	18.203	623.800	60.326.720	63.666.105

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

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(1.181.078)	797.424	(108.536.196)	56.387.900
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(17)	-
Dividendenerträge	(63.112)	(48.722)	(3.266.642)	(2.234.930)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(1.244.190)	748.702	(111.802.855)	54.152.970
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.675.330	(1.266.165)	110.685.209	(73.300.647)
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	74	-	1.078	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	134.539	-	(1.896.258)	276.265
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	15.036	10.238	(63.675)	860
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(3.694)	(34)	(235.445)	(12.151)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	879.827	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	261.421	(198.063)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4.794	1.067	1.920	7.713
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(158)	1.136	(10.892)	14.129
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	231	-	15.861	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	580	1.419	10.963	3.084
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	582.542	(503.637)	(2.152.846)	(19.055.840)
Erhaltene Zinsen	-	-	17	-
Erhaltene Dividenden	61.553	46.711	3.170.737	2.154.788
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	644.095	(456.926)	1.017.908	(16.901.052)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	500.000	58.305.823	61.406.938
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(756.485)	-	(61.202.526)	(43.470.181)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(756.485)	500.000	(2.896.703)	17.936.757

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(112.390)	43.074	(1.878.795)	1.035.705
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	293.159	168.719	24.816.864	3.322.830
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	180.769	211.793	22.938.069	4.358.535
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	293.159	168.719	24.816.868	3.322.830
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	(4)	-
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	293.159	168.719	24.816.864	3.322.830
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	180.769	211.793	22.938.078	4.358.535
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	(9)	-
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	180.769	211.793	22.938.069	4.358.535

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(18.560.353)	7.712.318	(569.538.158)	259.578.726
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(4)	-	(2.726)	-
Dividendenerträge	(558.573)	(369.633)	(9.666.854)	(9.650.823)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(19.118.930)	7.342.685	(579.207.738)	249.927.903
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	15.612.355	(13.158.290)	848.847.282	(379.306.659)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(27)	-	(2.409.832)	(310.237)
Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	350.000	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	56.934	(559.607)	-
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(3.029)	35.110	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(19.072)	(347)	(168.940)	(6.884)
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	650.000	44
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(901.708)	(1.325.119)	4.202.148
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	76.799	(42.956)	699.223	(1.011.767)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4.447	1.888	(12.492)	32.321
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(463)	2.996	(92.566)	88.798
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	2.746	-	59.074	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	6.360	3.490	20.903	(16.943)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(3.438.814)	(6.660.198)	266.850.188	(126.401.276)
Erhaltene Zinsen	4	-	2.726	-
Erhaltene Dividenden	561.053	355.282	11.599.029	9.650.823
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.877.757)	(6.304.916)	278.451.943	(116.750.453)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	10.259.968	12.999.107	148.287.628	398.012.440
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(12.833.848)	(7.935.992)	(453.397.440)	(312.190.669)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(2.573.880)	5.063.115	(305.109.812)	85.821.771

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
 Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2021
Nettorückgang der Barmittel	(5.451.637)	(1.241.801)	(26.657.869)	(30.928.682)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	6.005.892	1.757.595	49.386.990	67.277.987
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	554.255	515.794	22.729.121	36.349.305
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	6.005.892	1.757.595	49.386.990	67.277.987
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	6.005.892	1.757.595	49.386.990	67.277.987
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	554.255	515.794	22.729.121	36.349.305
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	554.255	515.794	22.729.121	36.349.305

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(409.355.097)	89.546.670	(37.335.972)	20.935.713
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(40)	-	(1.340)	(954)
Dividendenerträge	(6.102.283)	(5.052.913)	(1.432.486)	(1.035.573)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(415.457.420)	84.493.757	(38.769.798)	19.899.186
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	485.862.732	(235.135.493)	29.858.279	(25.812.156)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4	-	(5.266.894)	220.902
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(140.000)	-
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	(417.133)	170.953
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(483.577)	(21.236)	(85.852)	(1.041)
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	5.110.000	-
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	448.736	(241.518)	238.242	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	239.748	(577.069)	107.153	(102.066)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(5.956)	23.877	3.377	3.347
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(58.725)	53.374	(3.979)	9.324
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	32.988	-	6.167	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	20.044	6.139	5.757	4.061
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	70.598.574	(151.398.169)	(9.354.681)	(5.607.490)
Erhaltene Zinsen	40	-	1.340	954
Erhaltene Dividenden	8.099.016	5.101.019	1.455.786	992.183
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	78.697.630	(146.297.150)	(7.897.555)	(4.614.353)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	62.664.705	354.602.238	9.343.953	408.066
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(214.707.414)	(220.381.301)	(560.115)	(492.526)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(152.042.709)	134.220.937	8.783.838	(84.460)

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(73.345.079)	(12.076.213)	886.283	(4.698.813)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	86.482.107	77.720.801	8.565.525	7.608.169
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	13.137.028	65.644.588	9.451.808	2.909.356
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	86.482.107	77.720.801	8.565.525	7.608.169
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	86.482.107	77.720.801	8.565.525	7.608.169
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	13.137.028	65.644.588	9.451.834	2.909.356
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	(26)	-
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	13.137.028	65.644.588	9.451.808	2.909.356

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(73.410.506)	25.414.749	(94.217.910)	(22.431.844)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(18.617)	(127)	(6.130)	(1.125)
Dividendenerträge	(2.351.106)	(1.226.743)	(1.778.253)	(1.815.654)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(75.780.229)	24.187.879	(96.002.293)	(24.248.623)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	7.266.945	(104.016.750)	102.833.667	(20.949.717)
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.285.519	117.560	496	-
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	(910.000)	-	-	-
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(4.071)	-	-	-
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Vermögenswerte	(156.400)	4.791	(2.566)	(2.108)
Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(330.000)	-	-	-
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	362.186	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	204.504	(72.822)	125.616	(212.373)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	2.310	9.883	1.763	7.665
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(4.051)	14.232	(13.895)	27.057
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	11.975	-	9.433	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	8.742	(4.517)	6.854	10.461
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(68.042.570)	(79.759.744)	6.959.075	(45.367.638)
Erhaltene Zinsen	18.692	127	6.130	1.125
Erhaltene Dividenden	2.351.106	1.226.743	1.744.740	1.731.529
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(65.672.772)	(78.532.874)	8.709.945	(43.634.984)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	107.939.091	122.617.412	22.311.082	103.591.440
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(61.898.050)	(50.422.209)	(28.675.043)	(60.850.788)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	46.041.041	72.195.203	(6.363.961)	42.740.652

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(19.631.731)	(6.337.671)	2.345.984	(894.332)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	25.122.348	7.482.488	4.041.568	11.704.263
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	5.490.617	1.144.817	6.387.552	10.809.931
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	25.122.348	7.482.488	4.041.576	11.704.263
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	(8)	-
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	25.122.348	7.482.488	4.041.568	11.704.263
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	5.490.617	1.144.817	6.387.552	10.809.931
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	5.490.617	1.144.817	6.387.552	10.809.931

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(17.700.261)	(2.233.985)	(17.633.539)	(5.276.090)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Verlusts auf Mittel (-abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(4.272)	(35)	(1.268)	(1.389)
Dividendenerträge	(1.398.328)	(1.085.297)	(1.534.032)	(4.965.693)
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(19.102.861)	(3.319.317)	(19.168.839)	(10.243.172)
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	18.965.244	(34.914.620)	36.770.462	162.444.643
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(274)	-	(503)	39.353
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	-	(293.301)	-	195.771
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(5.161)	(1.745)	(9.862)	(7.087)
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	-	1.053.833	-	(1.880.172)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	75.065	(28.871)	74.478	(596.298)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	3.787	1.896	(381)	13.361
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(3.226)	14.955	(26.480)	64.291
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	4.586	-	4.782	-
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(69.188)	(37.482.654)	17.645.230	150.025.058
Erhaltene Zinsen	4.272	35	1.239	1.389
Erhaltene Dividenden	1.159.640	1.057.615	1.280.391	5.010.084
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	1.094.724	(36.425.004)	18.926.860	155.036.531
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	5.934.457	47.993.619	8.430.996	50.677.939
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(6.241.843)	(5.197.253)	(26.474.186)	(222.111.958)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(307.386)	42.796.366	(18.043.190)	(171.434.019)

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2021
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	787.338	6.371.362	883.670	(16.397.488)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.357.583	3.071.551	1.740.803	21.475.439
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	4.144.921	9.442.913	2.624.473	5.077.951
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.357.583	3.071.551	1.741.118	21.475.660
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	(315)	(221)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.357.583	3.071.551	1.740.803	21.475.439
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	4.144.921	9.442.913	2.624.473	5.078.191
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	(240)
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	4.144.921	9.442.913	2.624.473	5.077.951

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(13.059.958)	18.323.918	(15.686.122)	15.823.417
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden (Verlusts)/Gewinns auf Mittelzufluss aus Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(8)	-	(1.350)	(480)
Dividendenerträge	(1.909.813)	(2.298.555)	(441.860)	(490.368)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(14.969.779)	16.025.363	(16.129.332)	15.332.569
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	28.545.009	(6.261.718)	47.239.556	(8.362.227)
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	58.775	-	1.661	-
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	11.976.332	-	-	-
Rückgang/(Anstieg) sonstiger Vermögenswerte	1.292	(5.722)	(12.298)	(12.103)
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.541.645	(534.218)	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	101.063	(307.247)	67.636	(132.293)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	1.630	9.642	3.167	4.567
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(12.706)	33.172	(7.694)	18.612
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	7.234	-	3.216	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	3.950	6.531	(629)	12.095
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	29.254.445	8.965.803	31.165.283	6.861.220
Erhaltene Zinsen	8	-	1.350	480
Erhaltene Dividenden	1.500.933	2.261.582	412.164	404.564
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	30.755.386	11.227.385	31.578.797	7.266.264
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	9.395.732	24.460.357	1.236.116	15.739.230
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(59.078.453)	(37.413.177)	(32.771.619)	(22.715.334)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(49.682.721)	(12.952.820)	(31.535.503)	(6.976.104)

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(18.927.335)	(1.725.435)	43.294	290.160
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	21.282.180	10.815.626	1.671.700	2.182.351
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.354.845	9.090.191	1.714.994	2.472.511
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	21.282.180	10.815.626	1.671.700	2.182.351
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	21.282.180	10.815.626	1.671.700	2.182.351
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.354.845	9.090.191	1.714.994	2.472.511
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.354.845	9.090.191	1.714.994	2.472.511

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(2.275.011)	1.993.863
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns/(Verlusts) auf Mittelabfluss aus Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(1)	-
Dividendenerträge	(293.143)	(184.786)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(2.568.155)	1.809.077
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(2.458.652)	(2.090.452)
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	14.749	32.269
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(2.890)	(1.188)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	160.686	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	34.694	(19.068)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4.697	3.880
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(661)	2.906
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	1.056	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	787	1.930
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(5.044.152)	(260.646)
Erhaltene Zinsen	1	-
Erhaltene Dividenden	218.566	169.770
Netto-Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(4.825.585)	(90.876)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.783.609	582.314
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(9.360.217)	(484.729)
Eingehende Übertragung von Zeichneranteilen	11.876.307	-
Netto-Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	5.299.699	97.585

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2021
Nettoanstieg der Barmittel	474.114	6.709
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	435.732	215.001
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	909.846	221.710
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	435.732	217.344
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	(2.343)
Nettobarmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	435.732	215.001
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	938.094	224.213
Überziehungskredite zum Ende des Berichtszeitraums	(28.248)	(2.503)
Nettobarmittel zum Ende des Berichtszeitraums	909.846	221.710

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022

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 European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 (Ausführungsverordnung Nr. 352 von 2011) in der Fassung der Änderungsvorschriften der Europäischen Union über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2016 (Ausführungsverordnung 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 fünfundzwanzig zum 30. Juni 2022 aufgelegten Fonds und einem nicht aufgelegten Fonds. Comgest Growth GEM Promising Companies ist in der nachstehenden Liste nicht enthalten, da er während des Berichtszeitraums mit Comgest Growth Latin America zusammengelegt wurde (wie in Fußnote 43 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 2022 bestanden die folgenden Teilfonds:

Fondsname	Basiswährung	Anteilklassen*
Comgest Growth World	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
Comgest Growth World Compounders	US-Dollar	EUR I Acc / EUR SI Acc ¹ / GBP U Acc ¹ / USD I Acc ¹ / USD SI Acc ¹ / USD X Acc ¹
Comgest Growth World Plus	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
Comgest Growth Global Flex	Euro	Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Z Acc
Comgest Growth World Developed Markets ¹	US-Dollar	Klasse EUR I Acc ¹ / Klasse EUR Z Acc ¹ / Klasse USD I Acc ¹
Comgest Growth EAFE	US-Dollar	Klasse USD I Acc / Klasse USD X 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 ¹ / Klasse EUR 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
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
Comgest Growth Emerging Markets	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse USD Dis / 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
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 2022 noch nicht aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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
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
Comgest Growth Europe S	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse USD Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse USD Z Acc
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 ¹ / 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 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 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
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 2022 noch nicht aufgelegt.

Zum 30. Juni 2022 war die Gesellschaft in den folgenden Ländern für den Vertrieb registriert:

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 30. Juni 2022
Comgest Growth World	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 World Compounders ¹	Deutschland, Frankreich, Irland, Luxemburg
Comgest Growth World Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, 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 EAFE	Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger)
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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

1. Gründung und Struktur (Fortsetzung)

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 30. Juni 2022
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), 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), 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), 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), 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), 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), 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

† Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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-Dividenddatum 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, 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 Managementgebühren, 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**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 World	US-Dollar
Comgest Growth World Compounders ²	US-Dollar
Comgest Growth World Plus	US-Dollar
Comgest Growth Global Flex	Euro
Comgest Growth World Developed Markets ¹	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 ³	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 World Developed Markets war zum 30. Juni 2022 noch nicht aufgelegt.

² Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

³ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

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 Schlusswechselkurs 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**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 Schlusswechsellkursen in die jeweilige funktionale Währung umgerechnet. Geschäfte im Verlauf des Berichtszeitraums, einschließlich Käufen und Verkäufen von Wertpapieren, Erträgen 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 2022 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 2022 galten folgende Wechselkurse für 1 EUR (Quelle: Reuters):

AED	3,840037	HKD	8,203597	RUB	57,237887
BRL	5,467120	INR	82,559425	SEK	10,713115
CHF	1,000862	JPY	142,029592	TWD	31,084979
CLP	979,803187	KRW	1.357,727273	USD	1,045450
CNY	6,998547	MXN	21,092930	VND	24.322,407000
DKK	7,436638	NOK	10,328799	ZAR	17,127013
GBP	0,860842	PKR	213,924698		

Zum 31. Dezember 2021 galten folgende Wechselkurse für 1 EUR (Quelle: Reuters):

AED	4,176997	EGP	17,865334	KRW	1.352,199762	SEK	10,296062
BRL	6,334212	GBP	0,839603	MXN	23,272757	TWD	31,463037
CHF	1,036160	HKD	8,865950	NGN	470,500621	USD	1,137200
CLP	968,654174	IDR	16.208,665906	NOK	10,028130	VND	25.916,726000
CNY	7,247790	INR	84,537615	PKR	200,705965	ZAR	18,149608
COP	4.622,764228	JPY	130,954232	PLN	4,583377		
DKK	7,437590	KES	128,671645	RUB	85,298530		

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 Eigenkapitalinstrumenten, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, 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, Eigenkapitalinstrumente zum beizulegenden Zeitwert mit Erfassung der Veränderungen im sonstigen Gesamtergebnis zu bewerten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 Bemessungstichtag 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 auf der Grundlage der geschätzten Bewertung wurden in die Gesamtergebnisrechnung einbezogen, und die Wertpapiere wurden zum 30. Juni 2022 der Stufe 3 zugeordnet.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 gab es keine weiteren Schätzungen durch kompetente Personen für Bewertungen. (Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 zu bilden. Auf diese Weise werden an jedem Handelstag, an dem eine solche Anpassung („Swing-Anpassung“) vorgenommen wird, die Kosten, die beim Kauf oder Verkauf von Portfolio-Vermögenswerten im Zusammenhang mit der Erfüllung der erhaltenen Handelsanträge entstehen, 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 2022 gab es keine Nettoinventarwertberichtigungen für Swing Pricing.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen mit Wirkung vom 1. Januar 2022

Es gab keine neuen Standards, Änderungen von Standards und Auslegungen ab dem 1. Januar 2022, die wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft haben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

3. Besteuerung

Nach geltendem Recht und herrschender Praxis qualifiziert sich die Gesellschaft als Anlageorganismus gemäß Section 739 B des Taxes Consolidations 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 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 wiedergespiegelt werden können. IFRIC 23 ist für Berichtsjahre ab dem 1. Januar 2019 wirksam, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig ist. Dieser neue Standard hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft oder auf die Angaben der Gesellschaft in ihrem Abschluss.

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 Nettoinventarwertes 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 Nennbetrages an diese, auf die Beteiligung an gegebenenfalls überschüssigen Vermögenswerten der Gesellschaft.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 2022 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 Zeitraums zusammengelegt wurde und daher zum 30. Juni 2022 keine im Umlauf befindlichen Anteilsklassen mehr aufzuweisen hat.

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth World	Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBP U Dis ⁷	0,85 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis ¹⁸	1,80 %
	Klasse EUR Z Acc	0,90 %
	Klasse EUR SI Acc	0,75 %
Comgest Growth World Compounders ³⁷	Klasse EUR I Acc ³⁸	0,85 %
Comgest Growth World Plus ¹⁹	Klasse EUR I Acc ²⁰ , Klasse GBP U Acc ²⁸ , Klasse GBP U Dis ³¹	0,85 %
	Klasse EUR Z Acc ²⁸	0,90 %
	Klasse USD Acc ²⁸	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 EAFE	Klasse USD I Acc	0,85 %
Comgest Growth America	Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I H Acc ¹² , 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 ³⁹ , Klasse GBPZH Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse JPY I Dis ⁴	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 ¹⁶	1,70 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EURZH Acc	0,90 %
	Klasse EUR X H Acc	0,00 %
	Klasse EUR SI Acc ²⁵ , Klasse GBP SU Acc ²⁴	0,75 %
	Comgest Growth Japan Compounders	Klasse JPY SI Acc
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 ⁴⁴	0,85 %
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse USD I Acc	1,00 %
Comgest Growth Emerging Markets Flex ³⁰	Klasse EUR I Acc ²⁹	1,10 %
	Klasse EUR Z Acc ²⁹	1,15 %
	Klasse EUR R Acc ²⁹	2,20 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth Emerging Markets Plus ⁵	Klasse EUR Acc ¹⁰	1,50 %
	Klasse EUR I Acc ¹⁰ , Klasse GBP U Acc ⁶ , Klasse GBPU Dis ¹⁷	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc ¹⁵	1,05 %
	Klasse GBP X Dis ⁶	0,00 %
Comgest Growth GEM Promising Companies ⁴³	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis ⁴³	1,75 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc ⁴³	1,25 %
	Klasse EUR R Acc ⁴³	2,50 %
	Klasse EUR Z Acc ⁴³	1,30 %
Comgest Growth Europe	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis, Klasse USD Acc ⁴⁰	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse EUR I Fixed Dis, Klasse GBP U Acc ³³ , Klasse USD I Acc, Klasse USD I H Acc,	1,00 %
	Klasse EUR R Acc,	2,00 %
	Klasse EUR X Acc ⁴⁶	0,00 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EUR Z Dis, Klasse USD Z Acc ²⁷	1,05 %
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR SI Acc	0,60 %
Comgest Growth Europe Plus	Klasse EUR I Acc	1,00 %
	Klasse EUR Acc ⁹	1,50 %
	Klasse EUR Z Acc ²	1,05 %
Comgest Growth Europe S	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc ⁴⁷ , Klasse USD Z Acc ³⁶	1,15 %
Comgest Growth Europe Opportunities	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I H Acc ¹⁴ , Klasse GBPU Acc ³⁴ , Klasse GBPUH Acc ³⁵	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR X Acc ²³	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 ³ , Klasse GBP U Acc ¹³	1,00 %
	Klasse EUR R Acc ²¹	2,00 %
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 ²² , Klasse GBP Y Dis ²⁶	0,75 %
	Klasse GBP SU Acc, Klasse GBP SU H Acc, Klasse GBP SU Dis ⁸ , Klasse EUR SI Acc, Klasse EUR SI Dis ¹	0,85 %
	Klasse GBP U Acc	1,00 %
Comgest Growth Asia	Klasse USD Acc, Klasse EUR Acc ⁴²	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 ⁴¹ , Klasse USD Acc, Klasse USD Dis	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
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 ¹¹ , Klasse GBPU Acc	1,25 %
	Klasse EUR Z Acc	1,30 %
	Klasse EUR R Acc ³²	2,00 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
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 ⁴⁵	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 Europe ex UK EUR SI Dis wurde am 7. Januar 2020 aufgelegt.
- ² Comgest Growth Europe Plus EUR Z Acc wurde am 8. Januar 2020 aufgelegt.
- ³ Comgest Growth Europe Smaller Companies EUR I Dis wurde am 14. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁴ Comgest Growth Japan JPY I Dis wurde am 24. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁵ Comgest Growth Emerging Markets Plus wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁶ Comgest Growth Emerging Markets Plus GBP U Acc und GBP X Dis wurden am 29. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁷ Comgest Growth World GBP U Dis wurde am 3. Februar 2020 aufgelegt.
- ⁸ Comgest Growth Europe ex UK GBP SU Dis wurde am 20. Februar 2020 aufgelegt.
- ⁹ Comgest Growth Europe Plus EUR Acc wurde am 16. April 2020 aufgelegt.
- ¹⁰ Comgest Growth Emerging Markets Plus EUR Acc und EUR I Acc wurden am 16. April 2020 aufgelegt.
- ¹¹ Comgest Growth China USD I Acc wurde am 11. September 2017 aufgelegt, am 11. März 2020 komplett zurückgenommen und am 17. April 2020 erneut aufgelegt.
- ¹² Comgest Growth America EUR I H Acc wurde am 24. November 2016 aufgelegt, am 4. Mai 2017 komplett zurückgenommen, am 22. August 2017 erneut aufgelegt, am 30. Dezember 2019 nachträglich komplett zurückgenommen, am 14. Februar 2020 erneut aufgelegt, am 11. März 2020 komplett zurückgenommen und am 17. April 2020 erneut aufgelegt.
- ¹³ Comgest Growth Europe Smaller Companies GBP U Acc wurde am 12. Mai 2020 aufgelegt.
- ¹⁴ Comgest Growth Europe Opportunities USD I H Acc wurde am 16. Juni 2020 aufgelegt.
- ¹⁵ Comgest Growth Emerging Markets Plus EUR Z Acc wurde am 17. Juni 2020 aufgelegt.
- ¹⁶ Comgest Growth Japan EUR R H Acc wurde am 29. Juli 2020 aufgelegt.
- ¹⁷ Comgest Growth Emerging Markets Plus GBP U Dis wurde am 19. Oktober 2020 aufgelegt.
- ¹⁸ Comgest Growth World EUR Fixed Dis wurde am 22. Oktober 2020 aufgelegt.
- ¹⁹ Comgest Growth World Plus wurde am 27. November 2020 aufgelegt.
- ²⁰ Comgest Growth World Plus EUR I Acc wurde am 27. November 2020 aufgelegt.
- ²¹ Comgest Growth Europe Smaller Companies EUR R Acc wurde am 4. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²² Comgest Growth Europe Ex UK GBP Y Acc wurde am 8. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²³ Comgest Growth Europe Opportunities EUR X Acc wurde am 10. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²⁴ Comgest Growth Japan GBP SU Acc wurde am 16. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²⁵ Comgest Growth Japan EUR SI Acc wurde am 3. Februar 2021 aufgelegt.
- ²⁶ Comgest Growth Europe Ex UK GBP Y Dis wurde am 24. März 2021 aufgelegt.
- ²⁷ Comgest Growth Europe USD Z Acc wurde am 6. April 2021 aufgelegt.
- ²⁸ Comgest Growth World Plus GBP U Acc, USD Acc und EUR Z Acc wurden am 6. Mai 2021 aufgelegt.
- ²⁹ Comgest Growth Emerging Markets Flex Klasse EUR I Acc, Klasse EUR R Acc und Klasse EUR Z Acc wurden am 28. Mai 2021 geschlossen.
- ³⁰ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.
- ³¹ Comgest Growth World Plus GBP U Dis wurde am 28. Juni 2021 aufgelegt.
- ³² Comgest Growth China EUR R Acc wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.
- ³³ Comgest Growth Europe GBP U Acc wurde am 30. September 2021 aufgelegt.
- ³⁴ 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.
- ³⁵ Comgest Growth Europe Opportunities GBP U H Acc wurde am 12. Oktober 2021 aufgelegt.
- ³⁶ Comgest Growth Europe S USD Z Acc wurde am 10. November 2021 aufgelegt.
- ³⁷ Comgest Growth World Compounds wurde am 29. November 2021 aufgelegt.
- ³⁸ Comgest Growth World Compounds EUR I Acc wurde am 29. November 2021 aufgelegt.
- ³⁹ Comgest Growth Japan GBP U Dis wurde am 6. Dezember 2021 aufgelegt.
- ⁴⁰ Comgest Growth Europe USD Acc wurde am 13. Dezember 2021 aufgelegt.
- ⁴¹ Comgest Growth Asia Pac ex Japan Fund EUR H Acc wurde am 2. März 2021 aufgelegt und am 22. Dezember 2021 vollständig zurückgenommen.
- ⁴² 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.
- ⁴³ 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.
- ⁴⁴ Comgest Growth Emerging Markets EUR Y Acc wurde am 16. April 2020 aufgelegt und am 21. März 2022 vollständig zurückgenommen.
- ⁴⁵ Comgest Growth India USD X Acc wurde am 29. März 2022 geschlossen.
- ⁴⁶ Comgest Growth Europe EUR X Acc wurde am 25. April 2022 aufgelegt.
- ⁴⁷ Comgest Growth Europe S EUR Z Acc wurde am 4. Mai 2022 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 Managementgebühr berechnet.

Aus den Anteilsklassen X Acc/Dis zuzuordnenden Vermögenswerten sind keine Anlageverwaltungsgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklassen 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 2022 und 2021 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 2022 betragen 83.697.417 EUR (30. Juni 2021: 101.038.608 EUR) und der zum 30. Juni 2022 fällige Betrag betrug 25.053.552 EUR (31. Dezember 2021: 17.263.741 EUR).

Der Anlageverwalter verzichtete bei folgenden Fonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 vollständig oder in der ausgewiesenen Höhe auf seine Gebühren: Comgest Growth Emerging Markets ex China (der Gebührenverzicht endete am 2. Juli 2021 und wurde am 18. Oktober 2021 wieder aufgenommen), Comgest Growth World Compounds, Comgest Growth Japan Compounds und Comgest Growth Europe Compounds. Ein Gebührenverzicht galt auch für Comgest Growth Global Emerging Markets Flex ab dem 11. Februar 2021 und Comgest Growth GEM Promising Companies ab dem 26. Februar 2022, jeweils bis zu den Zusammenlegungen und anschließenden Liquidationszeitpunkten.

Wie im Prospekt unter ‚Gebühren und Ausgaben‘ (Abschnitt TER) dargelegt kann die Gesellschaft eine Ausgabenobergrenze verhängen, wonach die Ausgaben einer Anteilsklasse 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) Anteilsklasse(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 Entsendung belief sich zum 31. Dezember 2021 auf vierzehn Vollzeitäquivalente. Die mit der Entsendung von Personal verbundenen Kosten werden der Gesellschaft in Rechnung gestellt und sind in der Gesamtergebnisrechnung vom 1. Januar 2022 für den aktuellen Zeitraum enthalten.

Gebühren des Administrators

Der Administrator hat Anspruch auf eine (täglich auflaufende und monatlich nachträglich zahlbare) jährliche Gebühr in Höhe von 0,03 % bei einem Nettoinventarwert der Gesellschaft von bis zu 7,5 Mrd. EUR und 0,025 % bei über 7,5 Mrd. EUR, wobei zwischen der Gesellschaft und dem Administrator ein Mindestbetrag vereinbart wird.

Die Mindestgebühr umfasst 5.000 EUR je Fonds für die Erstellung von Jahresabschlüssen und 2.500 EUR je Fonds für die Erstellung von Halbjahresabschlüssen, sofern sie auf Fondsebene erforderlich sind. Konsolidierte Jahres- und Halbjahresabschlüsse nach IFRS werden mit 2.500 EUR pro Jahr berechnet. 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 Anteilsklassen. Für jede über eine Anzahl von zwei je Fonds hinausgehende Anteilsklasse 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden den Fonds 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 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden für CRS-Services Gebühren in Höhe von 1.250 EUR berechnet.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 fälligen und berechneten Gebühren des Administrators wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die Gesamtgebühren für den Administrator, die für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 erhoben wurden, betragen 750.981 EUR (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum Juni 2021: 965.922 EUR) und der zum 30. Juni 2022 fällige Betrag belief sich auf 635.944 EUR (31. Dezember 2021: 688.843 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 die 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 2022 und 30. Juni 2021 fälligen und berechneten Verwahrstellengebühren wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die Gesamtgebühren für die Verwahrstelle, die für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 erhoben wurden, betragen 950.688 EUR (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum Juni 2021: 3.129.287 EUR) und der zum 30. Juni 2022 fällige Betrag belief sich auf 907.877 EUR (31. Dezember 2021: 1.860.480 EUR).

Veröffentlichungsgebühren

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 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 93.465 EUR (30. Juni 2021: 93.647 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 2022 und 30. Juni 2021 berechneten Honorare der Verwaltungsratsmitglieder wurden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Vergütung der Abschlussprüfer

Die aufgelaufene Vergütung der Abschlussprüfer für das Geschäftshalbjahr betrug 111.150 EUR (Halbjahr zum Juni 2021: 101.719 EUR).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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.

Comgest Growth Emerging Markets Flex, der am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt wurde, versuchte, das mit den Positionen seines Kernportfolios im Aktienmarkt bestehende Risiko während des Berichtszeitraums bis zur Zusammenlegung teilweise durch den Einsatz von börsengehandelten Aktienindex-Futures abzusichern.

Der beizulegende Zeitwert offener Terminkontrakte zum 30. Juni 2022 und zum 31. Dezember 2021 ist in den nachstehenden Tabellen aufgeführt:

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX				
Anzahl der (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Nicht realis. Gewinn/(Verlust) in EUR
4	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 20.07.2022	USD	114.859	(144)
(218)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(7.501.380)	105.730
(2)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(68.820)	(760)
(3)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(103.230)	(930)
(6)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(206.460)	840
(14)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(481.740)	4.060
(3)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(103.230)	(240)
(2)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(68.820)	(280)
(10)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(344.100)	8.200
(5)	EURO STOXX 50 PR 16.09.2022	EUR	(172.050)	3.800
(39)	HONG KONG HANG SENG INDEXE 28.07.2022	HKD	(42.400.800)	(150.940)
(26)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 16.09.2022	USD	(1.303.510)	8.083
(1)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 16.09.2022	USD	(50.135)	(378)
(1)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 16.09.2022	USD	(50.135)	(1.047)
(4)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 16.09.2022	USD	(200.540)	(4.170)
(37)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(8.531.830)	789.654
(3)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(691.770)	64.035
(3)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(691.770)	64.038
(2)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(461.180)	(1.282)
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(230.590)	(3.333)
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(230.590)	(2.181)
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(230.590)	(2.186)
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(230.590)	(3.482)
(2)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(461.180)	27.175
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 16.09.2022	USD	(230.590)	(478)
(132)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(348.216.000)	147.307
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(2.638.000)	1.239
(11)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(29.018.000)	(77)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX (Fortsetzung)				
Anzahl der (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Nicht realis. Gewinn/(Verlust) in EUR
(3)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(7.914.000)	370
(18)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(47.484.000)	(1.267)
(2)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(5.276.000)	(690)
(14)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(36.932.000)	(887)
(4)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(10.552.000)	140
(3)	NIKKEI 225 INDEXE D 08.09.2022	JPY	(7.914.000)	1.098
(36)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(6.821.100)	561.806
(2)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(378.950)	909
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(189.475)	2.128
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(189.475)	(1.495)
(7)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(1.326.325)	(32.641)
(2)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(378.950)	(8.585)
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(189.475)	(4.280)
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(189.475)	(2.308)
(2)	S&P 500 EMINI INDEX 16.09.2022	USD	(378.950)	14.707
(12)	TOPIX INDEX (TOKYO) 08.09.2022	JPY	(224.460.000)	57.875
(1)	TOPIX INDEX (TOKYO) 08.09.2022	JPY	(18.705.000)	(36)
(1)	TOPIX INDEX (TOKYO) 08.09.2022	JPY	(18.705.000)	(70)
(1)	TOPIX INDEX (TOKYO) 08.09.2022	JPY	(18.705.000)	(2.887)
(1)	TOPIX INDEX (TOKYO) 08.09.2022	JPY	(18.705.000)	(986)
(8)	UKX FTSE 100 INDEX 16.09.2022	GBP	(569.680)	3.857
(1)	UKX FTSE 100 INDEX 16.09.2022	GBP	(71.210)	1.109
(1)	UKX FTSE 100 INDEX 16.09.2022	GBP	(71.210)	(1.992)
(2)	UKX FTSE 100 INDEX 16.09.2022	GBP	(142.420)	(639)
(1)	UKX FTSE 100 INDEX 16.09.2022	GBP	(71.210)	372
5	VSTOXX 20.07.2022	EUR	14.625	375
11	VSTOXX 20.07.2022	EUR	32.175	2.035
42	VSTOXX 20.07.2022	EUR	122.850	(210)
Summe zum 30. Juni 2022				1.640.061
Summe zum 31. Dezember 2021				(335.923)

Die beizulegenden Zeitwerte offener Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2022 und 31. Dezember 2021 sind in den nachstehenden Tabellen aufgeführt (bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 5. Juli 2022 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2022 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 WORLD						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD	
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	82.180	JPY	(11.229.350)	(481)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	844	USD	(6)	-
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	750.929	USD	(787.536)	(3.107)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	34.939	USD	(42.567)	(135)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	161.900	USD	(169.712)	(444)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.815	USD	(1.903)	(5)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	6.293	USD	(6.597)	(17)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH WORLD (Fortsetzung)						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.091	USD	(3.240)	(8)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	106.753	CNY	(715.496)	(133)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	15.126	CNY	(101.380)	(19)
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	3.883	GBP	(3.190)	8
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.440	EUR	(1.374)	3
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	87.121	EUR	(83.156)	159
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	10.031	EUR	(9.574)	18
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.078	EUR	(1.029)	2
Summe zum 30. Juni 2022						(4.159)
Summe zum 31. Dezember 2021						(1.627)

COMGEST GROWTH WORLD COMPOUNDERS						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.095	JPY	(149.600)	(6)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	7	USD	-	-
Summe zum 30. Juni 2022						(6)
Summe zum 31. Dezember 2021						-

COMGEST GROWTH WORLD PLUS						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	890	JPY	(121.550)	(5)
Summe zum 30. Juni 2022						(5)
Summe zum 31. Dezember 2021						-

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	281.408	USD	(294.027)	181
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	5.176	JPY	(738.650)	(25)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	55	EUR	-	-
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	8.124	CNY	(56.747)	16
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	559	CNY	(3.902)	1
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	6.913.535	JPY	(994.465.300)	(87.565)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	JPY	31.261.500	EUR	(221.163)	(1.080)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	30.257.500	EUR	(215.963)	(2.949)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	43.159.800	EUR	(305.082)	(1.234)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	28.732.500	EUR	(202.527)	(248)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	139.270	JPY	(19.847.300)	(456)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	171.997	JPY	(24.668.500)	(1.671)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	23.036.400	EUR	(161.391)	786
Summe zum 30. Juni 2022						(94.244)
Summe zum 31. Dezember 2021						57.071

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EAFE						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD	
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.916	JPY	(261.800)	(11)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	35	USD	-	-
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.324	CNY	(8.876)	(2)
Summe zum 30. Juni 2022						(13)
Summe zum 31. Dezember 2021						-

COMGEST GROWTH AMERICA						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD	
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	9	USD	(11)	-
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	36.100	EUR	(34.457)	66
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	64.940	EUR	(61.984)	118
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	18.247	USD	(19.132)	(50)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	EUR	11.079.308	USD	(11.922.975)	(283.220)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	USD	404.238	EUR	(377.692)	7.405
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	USD	650.543	EUR	(619.888)	(699)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	456.800	EUR	(434.025)	816
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	487.258	USD	(516.558)	(4.652)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	EUR	393.395	USD	(418.526)	(5.231)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	484.974	EUR	(462.017)	(412)
Summe zum 30. Juni 2022						(285.859)
Summe zum 31. Dezember 2021						94.783

COMGEST GROWTH JAPAN						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in JPY	
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.617	JPY	(373.838)	(2.178)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	-	JPY	(34)	-
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	149.938	USD	(1.098)	797
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	-	JPY	(1)	-
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	2.888	GBP	(17)	12
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	-	JPY	(28)	-
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.463	JPY	(348.946)	833
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	122.797	JPY	(16.666.114)	12.003
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.004.195	JPY	(144.504.510)	(1.864.241)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	21.359.959	JPY	(3.073.095.296)	(39.034.299)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	35.681.231	JPY	(5.135.734.422)	(67.417.972)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	116.516.307	JPY	(16.766.904.042)	(216.423.448)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	GBP	487.963	JPY	(81.739.268)	(1.517.816)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	GBP	731.235	JPY	(122.465.619)	(2.250.116)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	EUR	15.854.585	JPY	(2.282.166.361)	(30.112.486)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	45.462.741	JPY	(6.062.857.470)	83.929.225

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in JPY
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	12.459.917 JPY	(1.661.552.639) 23.089.598
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	USD	7.457.448 JPY	(994.620.034) 13.663.761
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	2.133.412 JPY	(284.535.899) 3.911.931
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	GBP	53.867 JPY	(9.028.107) (172.365)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	4.900.000 JPY	(705.409.679) (9.392.476)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.078.303 JPY	(443.156.015) (5.900.589)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.276.660 JPY	(327.754.130) (4.367.459)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	86.782 JPY	(12.492.733) (165.827)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	16.407.255 JPY	(2.362.171.581) (31.614.025)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	GBP	84.978 JPY	(14.242.601) (272.100)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	571.221.650 EUR	(4.077.161) (7.915.100)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	JPY	4.681.972 EUR	(33.420) (65.131)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	JPY	2.651.248 GBP	(16.312) (30.569)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	JPY	4.021.543 GBP	(24.740) (45.842)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	79.745.814 EUR	(569.244) (1.111.948)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	142.350.224 EUR	(1.016.028) (1.970.543)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	174.207.670 EUR	(1.243.481) (2.421.526)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	JPY	277.724.483 USD	(2.071.735) (2.395.782)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	JPY	76.755.165 USD	(572.516) (654.966)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	674.045.678 EUR	(4.825.894) (11.444.039)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	103.819.783 EUR	(743.310) (1.762.968)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	5.528.479 EUR	(39.583) (94.045)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	JPY	2.877.613 GBP	(17.811) (50.675)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	JPY	3.789.601 GBP	(23.455) (66.687)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	132.871.586 EUR	(951.287) (2.253.108)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	43.685.973 USD	(326.623) (477.390)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	219.403.372 EUR	(1.570.845) (3.725.794)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	158.277.963 USD	(1.183.392) (1.730.768)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	JPY	52.491.638 USD	(400.066) (1.606.962)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	JPY	190.220.094 USD	(1.449.777) (5.824.837)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	JPY	79.430.144 EUR	(570.597) (1.619.825)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	428.458.673 EUR	(3.078.490) (8.822.431)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	3.525.282 EUR	(25.338) (73.810)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	EUR	3.110.840 JPY	(440.011.209) 1.865.968
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	560.617 JPY	(79.291.249) 341.236
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.599.205 JPY	(214.843.975) 1.376.404
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	25.500 JPY	(3.606.808) 15.369
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	440.594 JPY	(59.194.801) 375.685
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	88.991.349 EUR	(625.959) 77.406
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	JPY	128.785.491 EUR	(905.983) 95.728
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	59.682.209 EUR	(419.806) 51.081
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	3.960.359 EUR	(27.858) 3.278
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	4.119.259 GBP	(25.004) 8.543
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	249.404.842 USD	(1.856.126) (1.559.947)
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	482.278.115 EUR	(3.392.509) 391.428

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN (Fortsetzung)						Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in JPY
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	2.722.990	GBP	(16.529)	5.563
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	92.575.863	USD	(689.009)	(584.361)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	JPY	657.894.683	EUR	(4.637.173)	(789.388)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	365.216	JPY	(52.046.627)	(169.720)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.351.698	JPY	(193.859.436)	(1.858.345)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	421.221	JPY	(60.412.909)	(580.790)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	461.917	JPY	(66.249.182)	(636.440)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	35.984	JPY	(5.160.631)	(49.363)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	403.404	JPY	(54.376.882)	165.283
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	25.507	JPY	(4.228.142)	(34.827)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	11.223	JPY	(1.860.516)	(15.459)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.897.042	JPY	(255.642.279)	847.144
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.308.104	JPY	(177.308.668)	(446.586)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	367.216	JPY	(49.774.372)	(125.000)
Summe zum 30. Juni 2022						(343.294.093)
Summe zum 31. Dezember 2021						975.883.516

COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in JPY
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3	JPY	(364)	1
Summe zum 30. Juni 2022						1
Summe zum 31. Dezember 2021						-

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	284.331	ZAR	(4.550.206)	6.605
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	681.179	ZAR	(10.921.667)	14.566
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	407.073	JPY	(55.623.660)	(2.381)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	11.439	USD	(11.991)	(31)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	650	USD	(681)	(2)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.418	USD	(2.535)	(7)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	246.589	CNY	(1.652.726)	(307)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	6.854	CNY	(45.936)	(9)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	426.061	CNY	(2.855.607)	(530)
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.654.226	ZAR	(27.027.240)	5.242
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.037.570	ZAR	(16.952.124)	3.288
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	61	GBP	(50)	-
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	196	EUR	(187)	-
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	654.722	BRL	(3.408.088)	3.531
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.227.224	BRL	(6.388.195)	6.619
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	13	EUR	(12)	-
Summe zum 30. Juni 2022						36.584
Summe zum 31. Dezember 2021						(2.528)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	773	JPY	(105.570)	(5)
Summe zum 30. Juni 2022						(5)
Summe zum 31. Dezember 2021						-

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	KRW	1.235.736.240	USD	(951.847)	(330)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	39.535	CNY	(264.978)	(49)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	57.031	CNY	(382.239)	(71)
Summe zum 30. Juni 2022						(450)
Summe zum 31. Dezember 2021						-

COMGEST GROWTH EUROPE						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	15	USD	(16)	-
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	2.186.694	DKK	(15.137.991)	45.449
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	3.156.317	CHF	(3.070.528)	(63.096)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	15.466.310	EUR	(14.395.678)	325.940
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	593.609	SEK	(5.803.477)	24.455
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	986.113	GBP	(786.614)	28.316
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	119.680	USD	(121.726)	3.712
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	GBP	36.585	USD	(45.064)	(554)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	SEK	269.502	USD	(26.972)	(571)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	EUR	788.378	USD	(827.400)	821
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	28.651	USD	(34.502)	321
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	SEK	234.270	USD	(23.111)	(175)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	117.955	USD	(118.574)	4.996
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	701.870	USD	(99.100)	69
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	128.469	USD	(133.544)	1.231
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	568.263	USD	(601.307)	(4.111)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	SEK	257.314	USD	(25.539)	(341)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	USD	225.592	CHF	(215.002)	(55)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	USD	640.850	EUR	(604.818)	5.175
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	USD	85.049	DKK	(597.147)	642
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	19.668	SEK	(197.841)	292
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	USD	34.514	GBP	(28.433)	(56)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	135.868	CHF	(129.032)	424
Summe zum 30. Juni 2022						372.884
Summe zum 31. Dezember 2021						(300.699)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	165.129	EUR	(166.064)	(1.078)
Summe zum 30. Juni 2022						(1.078)
Summe zum 31. Dezember 2021						-

COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
Summe zum 30. Juni 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						74

COMGEST GROWTH EUROPE S						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.371	EUR	(1.309)	2
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	13.676	USD	(14.340)	(36)
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	43.050	USD	(45.139)	(113)
Summe zum 30. Juni 2022						(147)
Summe zum 31. Dezember 2021						(174)

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	20.860	EUR	(19.911)	36
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	80.266.950	EUR	(74.718.983)	1.683.164
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	333.410	EUR	(388.975)	(3.090)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	EUR	17.277	GBP	(14.832)	110
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	EUR	24.805	GBP	(21.626)	(226)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	EUR	4.204.345	USD	(4.411.843)	4.954
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.642.789	USD	(2.781.295)	(4.611)
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	3.184.684	EUR	(2.992.862)	38.482
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	GBP	6.011	EUR	(6.947)	10
Summe zum 30. Juni 2022						1.718.829
Summe zum 31. Dezember 2021						(691.003)

COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
Summe zum 30. Juni 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						4

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND						Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in CHF
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	118	CHF	(118)	-
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	16.412.647	DKK	(116.801.410)	687.636
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	11.922.278	USD	(12.262.665)	239.399
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	5.097.624	NOK	(49.695.012)	298.533
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	CHF	12.006.173	GBP	(9.843.095)	604.485
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	CHF	4.308.163	SEK	(43.298.098)	271.184
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	102.536.585	EUR	(98.101.026)	4.335.733
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	EUR	3.784.219	CHF	(3.941.177)	(153.132)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	836.325	CHF	(813.835)	(16.975)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	GBP	536.150	CHF	(653.336)	(32.174)
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	NOK	5.118.896	CHF	(521.160)	(26.725)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	SEK	2.385.956	CHF	(234.758)	(12.271)
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	5.967.478	CHF	(834.204)	(30.812)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	EUR	5.658.260	CHF	(5.879.187)	(215.205)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	GBP	332.799	CHF	(401.317)	(15.750)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	713.128	CHF	(705.912)	(26.435)
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	DKK	4.546.029	CHF	(638.296)	(26.272)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	SEK	2.210.519	CHF	(216.803)	(10.675)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	USD	410.640	CHF	(395.095)	(3.833)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	SEK	1.456.136	CHF	(138.985)	(3.203)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	CHF	244.883	NOK	(2.517.140)	1.758
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	NOK	3.665.277	CHF	(355.550)	(1.520)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	654.774	USD	(687.099)	99
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	511.877	GBP	(437.102)	5.487
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	CHF	730.666	DKK	(5.384.459)	5.763
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	154.353	SEK	(1.631.574)	2.215
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	4.701.693	EUR	(4.643.707)	53.283
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	215.897	NOK	(2.221.380)	1.338
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	CHF	1.020.098	DKK	(7.496.551)	10.845
Summe zum 30. Juni 2022						5.942.776
Summe zum 31. Dezember 2021						675.882

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK						Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in GBP
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	6.634.693	CHF	(8.091.397)	(348.089)
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	1.338.444	SEK	(16.407.122)	17.860
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	4.704.017	DKK	(40.823.271)	(39.628)
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	3.696.708	USD	(4.636.605)	(116.630)
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	29.748.461	EUR	(34.710.845)	(241.271)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	EUR	1.514.326	GBP	(1.300.136)	8.262
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	381.989	GBP	(315.481)	14.230
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	859.434	GBP	(69.835)	(662)
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	CHF	314.221	GBP	(260.651)	10.566
8. Sep. 22	State Street Bank GMBH	EUR	1.327.588	GBP	(1.144.050)	3.004
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	USD	355.710	GBP	(292.064)	476

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK (Fortsetzung)						Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in GBP
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
8. Sep. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	2.221.116	GBP	(257.288)	813
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	SEK	961.278	GBP	(78.698)	(1.328)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	CHF	406.330	GBP	(342.182)	8.537
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	USD	157.565	GBP	(127.649)	1.934
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	DKK	1.339.175	GBP	(154.396)	1.220
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	GBP	155.698	DKK	(1.338.209)	192
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	GBP	119.960	USD	(147.560)	(1.397)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	SEK	428.029	GBP	(34.500)	(49)
8. Sep. 22	HSBC Continental Europe	GBP	120.557	USD	(148.158)	(1.292)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	GBP	171.886	DKK	(1.483.383)	(486)
8. Sep. 22	BNP Paribas S.A.	GBP	485.464	CHF	(568.630)	(5.325)
8. Sep. 22	UBS AG Niederlassung London	GBP	1.156.131	EUR	(1.336.225)	1.610
8. Sep. 22	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	55.282	SEK	(683.750)	248
Summe zum 30. Juni 2022						(687.205)
Summe zum 31. Dezember 2021						598.314

COMGEST GROWTH ASIA						Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	33.118	JPY	(4.525.400)	(194)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	55.606	JPY	(7.598.150)	(325)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	1.117	USD	(8)	-
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	35.870	CNY	(240.413)	(45)
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	77.006	JPY	(10.451.246)	55
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	5.238	EUR	(5.000)	10
Summe zum 30. Juni 2022						(499)
Summe zum 31. Dezember 2021						(3)

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN						Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	28.987	JPY	(3.960.830)	(169)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	137	CNY	(916)	-
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	16.490	CNY	(110.520)	(21)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	31.013	CNY	(207.859)	(39)
Summe zum 30. Juni 2022						(229)
Summe zum 31. Dezember 2021						(503)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	29.559	JPY	(4.039.030)	(173)
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	9.368	USD	(9.820)	(26)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	17.081	CNY	(114.480)	(21)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	31.529	CNY	(211.316)	(39)
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	USD	1.208	CNY	(8.093)	(2)
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	457.257	EUR	(436.445)	834
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	51	EUR	(49)	-
Summe zum 30. Juni 2022						573
Summe zum 31. Dezember 2021						70

COMGEST GROWTH CHINA

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	32.754	CNY	(228.784)	64
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.072	CNY	(21.458)	6
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	37.912	CNY	(264.816)	74
1. Jul. 22	RBC IS Bank Luxembourg	EUR	92.513	CNY	(646.202)	181
4. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	476.165	HKD	(3.929.253)	(2.712)
4. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	6.167.128	EUR	(748.118)	3.499
4. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	465.140	HKD	(3.837.672)	(2.576)
4. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	6.028.422	EUR	(731.292)	3.421
4. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	630.719	HKD	(5.174.266)	107
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.116.918	EUR	(1.062.879)	5.152
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.013.953	HKD	(8.301.090)	2.289
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	HKD	8.094.278	EUR	(989.624)	(3.163)
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	560.942	HKD	(4.592.349)	1.266
Summe zum 30. Juni 2022						7.608
Summe zum 31. Dezember 2021						66.383

COMGEST GROWTH INDIA

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in USD
1. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	22.348	JPY	(3.053.710)	(131)
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	511	EUR	(488)	1
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	542	EUR	(517)	1
Summe zum 30. Juni 2022						(129)
Summe zum 31. Dezember 2021						1.532

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realis. Gewinn/ (Verlust) in EUR
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	78.296	EUR	(74.825)	44
5. Jul. 22	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	74	USD	(78)	-
Summe zum 30. Juni 2022						44
Summe zum 31. Dezember 2021						-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

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 Nettositionen 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.

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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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.

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 Unteranlageverwalter 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:

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

Comgest Growth World: Das Anlageziel des Comgest Growth World 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 World Compounders: Das Anlageziel des Comgest World 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 World Plus: Das Anlageziel des Comgest Growth World 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 World Developed Markets: Das Anlageziel des Comgest Growth World 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. Dieser Fonds war zum 30. Juni 2022 noch nicht aufgelegt.

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 Sitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

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 Sitz 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 Sitz 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 aus – nach Meinung des Anlageverwalters – 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 in den 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 in den großen entwickelten Ländern ein starkes Wirtschaftswachstum aufweisen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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 in den großen entwickelten Ländern ein starkes Wirtschaftswachstum aufweisen.

Comgest Growth GEM Promising Companies: Das Anlageziel des Comgest Growth GEM Promising Companies Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das im Wesentlichen aus – nach Meinung des Anlageverwalters – erstklassigen vielversprechenden Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die weltweit in Schwellenländern (Emerging Markets) ihren Sitz haben oder dort tätig sind. Vielversprechende Unternehmen sind Unternehmen, die – nach Meinung des Anlageverwalters – (i) einen schnellen Zuwachs an Marktanteilen anstreben und sich dementsprechend vergrößern und (ii) die ein schnelles Gewinnwachstum erzielen. Vielversprechende Unternehmen verfügen in der Regel über eine kürzere Performancebilanz als reifere und etablierte Unternehmen und haben einen größeren Kapitalbedarf als diese. Infolgedessen weisen vielversprechende Unternehmen üblicherweise ein höheres Risikoprofil auf. Der Comgest Growth GEM Promising Companies wurde zum 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

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 Sitz 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 Sitz 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 Sitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe S: Investitionsziel des Comgest Growth Europe S Fund ist es, ein professionell verwaltetes Portfolio zu schaffen, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Europa ihren Hauptsitz haben oder dort 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.

Comgest Growth Europe Opportunities: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe Opportunities Fund besteht darin, ein professionell verwaltetes Portfolio zu schaffen, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus Anlagegelegenheiten besteht, die ihren Hauptsitz in Europa haben oder dort hauptsächlich tätig sind. Bei der Portfoliokonstruktion wird ein reiner Bottom-Up-Ansatz zur Aktienauswahl angewendet.

Comgest Growth Europe Smaller Companies: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe Smaller Companies Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – vor allem aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum und mittlerer Marktkapitalisierung besteht, die ihren Sitz in Europa haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe ex Switzerland: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe ex Switzerland Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die ihren Sitz in einem europäischen Land mit Ausnahme der Schweiz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe ex UK: Das Anlageziel des Comgest Growth Europe ex UK Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die ihren Sitz in einem europäischen Land mit Ausnahme des Vereinigten Königreichs haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia: Das Anlageziel des Comgest Growth Asia Fund ist die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die ihren Geschäftssitz in Asien (vor allem in Hongkong, Singapur, Malaysia, Thailand, Taiwan, den Philippinen, Indonesien, Pakistan, Indien, Japan, Südkorea und China) haben oder dort vorwiegend geschäftlich tätig sind.

Comgest Growth Asia ex Japan: Das Anlageziel des Comgest Growth Asia ex Japan Fund ist die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Asien (ohne Japan, aber einschließlich des indischen Subkontinents) ihren Sitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Asia Pac ex Japan: Das Anlageziel des Comgest Growth Asia Pac ex Japan Fund ist die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die in Asien (ohne Japan, aber einschließlich des indischen Subkontinents, Australiens und Neuseelands) ihren Sitz haben oder dort tätig sind.

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

Comgest Growth India: Das Anlageziel des Comgest Growth India Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das im Wesentlichen aus – nach Meinung des Anlageverwalters – gut geführten Unternehmen mit langfristigem Wachstumspotenzial besteht, die in Indien ihren Sitz haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Latin America: Das Anlageziel des Comgest Growth Latin America Fund ist es, ein professionell verwaltetes Portfolio zu schaffen, das – nach Meinung des Anlageverwalters – überwiegend aus gut gemanagten Unternehmen mit langfristigem Wachstumspotenzial besteht, die in Lateinamerika ihren Hauptsitz haben oder dort überwiegend tätig sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko

• Kursrisiko

Das Kursrisiko 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 Fonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Positionen in Wertpapieren sind im Anlagenbestand ausgewiesen, mit Informationen zur geografischen Aufteilung der Anlagen (geben an, 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 2022 hätte ein Anstieg oder Rückgang der Marktpreise der zugrunde liegenden Instrumente um 5 % das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen um die nachfolgend aufgeführten Beträgen erhöht oder vermindern, sofern alle anderen Variablen konstant geblieben wären.

Fondsname	30. Juni 2022	31. Dezember 2021
Comgest Growth World	46.959.944 \$	65.406.305 \$
Comgest Growth World Compounders ¹	567.359 \$	778.541 \$
Comgest Growth World Plus	519.285 \$	570.542 \$
Comgest Growth Global Flex	3.245.536 €	4.269.353 €
Comgest Growth EAFE	573.452 \$	1.044.073 \$
Comgest Growth America	18.986.603 \$	22.274.154 \$
Comgest Growth Japan	17.409.908.521 ¥	25.019.141.903 ¥
Comgest Growth Japan Compounders	19.364.167 ¥	24.348.585 ¥
Comgest Growth Emerging Markets	63.688.414 \$	118.085.310 \$
Comgest Growth Emerging Markets ex China	96.681 \$	136.503 \$
Comgest Growth Emerging Markets Plus	15.666.792 \$	20.758.279 \$
Comgest Growth GEM Promising Companies ²	-	827.503 €
Comgest Growth Europe	190.217.728 €	253.882.272 €
Comgest Growth Europe Compounders	269.749 €	353.516 €
Comgest Growth Europe Plus	17.977.091 €	23.511.351 €
Comgest Growth Europe S	3.085.756 €	3.866.374 €
Comgest Growth Europe Opportunities	61.556.111 €	103.998.475 €
Comgest Growth Europe Smaller Companies	34.287.252 €	58.580.389 €
Comgest Growth Europe ex Switzerland	6.856.068 CHF	8.348.982 CHF
Comgest Growth Europe ex UK	14.474.968 £	14.838.316 £
Comgest Growth Asia	10.068.385 \$	15.210.068 \$
Comgest Growth Asia ex Japan	5.460.638 \$	6.408.900 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	5.795.512 \$	7.634.035 \$
Comgest Growth China	9.697.737 €	11.124.987 €
Comgest Growth India	3.582.702 \$	5.944.679 \$
Comgest Growth Latin America	998.574 €	875.642 €

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

² Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 die in Erläuterung 6 beschriebenen Termin-/Swappeschäfte abgeschlossen.

Die Gesellschaft kann außerbörsliche Devisenterminkontrakte verwenden, um das Wechselkursrisiko auf Ebene der Anteilsklassen abzusichern. Devisenterminkontrakte haben in der Regel eine Laufzeit von 3 Monaten oder weniger. Devisenterminkontrakte verpflichten den Fonds zum Kauf oder Verkauf der betreffenden Währung in einer bestimmten Menge zu einem bestimmten künftigen Termin. Devisenswappeschäfte („Swappeschäfte“) werden eingesetzt, um bei Devisentermingeschäften eine rollierende Reife zu erreichen. Ein Swappeschäft 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 Swappeschäfts und hat ein Abwicklungsdatum, das normalerweise nicht später als zwei Handelstage nach dem Abschlussstag liegt. Das Devisentermingeschäft hat dagegen eine Reife von höchstens 3 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. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 hielten Comgest Growth World, Comgest Growth World Compounders, Comgest Growth World Plus, Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth EAFE, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Japan Compounders, Comgest Growth Emerging Markets, Comgest Growth Emerging Markets ex China, Comgest Growth Emerging Markets Plus, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Plus, Comgest Growth Europe S, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland, Comgest Growth Europe ex UK, Comgest Growth Asia, Comgest Growth Asia ex Japan, Comgest Growth Asia Pac ex Japan, Comgest Growth China, Comgest Growth India und Comgest Growth Latin America wie in Anmerkung 6 dargestellt offene Terminkontrakte.

Die Gesellschaft war in Bezug auf den Teilfonds Comgest Growth America und den Teilfonds Comgest Growth Japan 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth World: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	16,90 %	0,85 %	1,69 %	3,38 %	6,76 %
JPY	9,29 %	0,46 %	0,93 %	1,86 %	3,72 %
HKD	8,04 %	0,40 %	0,80 %	1,61 %	3,21 %
CNY	4,88 %	0,24 %	0,49 %	0,98 %	1,95 %
CHF	4,00 %	0,20 %	0,40 %	0,80 %	1,60 %
INR	3,12 %	0,16 %	0,31 %	0,62 %	1,25 %
GBP	2,62 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,05 %

Comgest Growth World Compounders¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	21,15 %	1,06 %	2,12 %	4,23 %	8,46 %
JPY	6,88 %	0,34 %	0,69 %	1,38 %	2,75 %
DKK	6,12 %	0,31 %	0,61 %	1,22 %	2,45 %
CHF	6,02 %	0,30 %	0,60 %	1,20 %	2,41 %
INR	3,33 %	0,17 %	0,33 %	0,67 %	1,33 %
GBP	3,28 %	0,16 %	0,33 %	0,66 %	1,31 %
HKD	2,67 %	0,13 %	0,27 %	0,53 %	1,07 %
CNY	2,47 %	0,12 %	0,25 %	0,49 %	0,99 %

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth World Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	16,65 %	0,83 %	1,66 %	3,33 %	6,66 %
JPY	11,91 %	0,60 %	1,19 %	2,38 %	4,76 %
HKD	7,53 %	0,38 %	0,75 %	1,51 %	3,01 %
CHF	3,81 %	0,19 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %
GBP	3,76 %	0,19 %	0,38 %	0,75 %	1,50 %
CNY	3,50 %	0,17 %	0,35 %	0,70 %	1,40 %
INR	2,97 %	0,15 %	0,30 %	0,59 %	1,19 %

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
USD	51,76 %	2,59 %	5,18 %	10,35 %	20,70 %
JPY	9,50 %	0,47 %	0,95 %	1,90 %	3,80 %
HKD	7,59 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %	3,04 %
CNY	4,73 %	0,24 %	0,47 %	0,95 %	1,89 %
CHF	3,96 %	0,20 %	0,40 %	0,79 %	1,58 %
INR	3,05 %	0,15 %	0,31 %	0,61 %	1,22 %
GBP	2,57 %	0,13 %	0,26 %	0,51 %	1,03 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	28,90 %	1,45 %	2,89 %	5,78 %	11,56 %
JPY	20,81 %	1,04 %	2,08 %	4,16 %	8,32 %
CHF	12,54 %	0,63 %	1,25 %	2,51 %	5,02 %
HKD	10,99 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %	4,40 %
DKK	9,59 %	0,48 %	0,96 %	1,92 %	3,84 %
CNY	5,49 %	0,27 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %
GBP	4,44 %	0,22 %	0,44 %	0,89 %	1,78 %
INR	3,74 %	0,19 %	0,37 %	0,75 %	1,50 %

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	25,72 %	1,29 %	2,57 %	5,14 %	10,29 %
CNY	13,45 %	0,67 %	1,34 %	2,69 %	5,38 %
KRW	12,48 %	0,62 %	1,25 %	2,50 %	4,99 %
TWD	8,26 %	0,41 %	0,83 %	1,65 %	3,30 %
BRL	7,41 %	0,37 %	0,74 %	1,48 %	2,96 %
ZAR	7,36 %	0,37 %	0,74 %	1,47 %	2,94 %
INR	5,23 %	0,26 %	0,52 %	1,05 %	2,09 %
EUR	3,70 %	0,18 %	0,37 %	0,74 %	1,48 %
JPY	2,89 %	0,14 %	0,29 %	0,58 %	1,15 %
VND	1,69 %	0,08 %	0,17 %	0,34 %	0,67 %
CLP	1,17 %	0,06 %	0,12 %	0,23 %	0,47 %

Comgest Growth Emerging Markets ex China: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	22,40 %	1,12 %	2,24 %	4,48 %	8,96 %
ZAR	17,95 %	0,90 %	1,79 %	3,59 %	7,18 %
TWD	16,11 %	0,81 %	1,61 %	3,22 %	6,44 %
VND	9,62 %	0,48 %	0,96 %	1,92 %	3,85 %
BRL	9,44 %	0,47 %	0,94 %	1,89 %	3,77 %
JPY	4,38 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %	1,75 %
INR	2,28 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,91 %
CLP	1,44 %	0,07 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	18,27 %	0,91 %	1,83 %	3,65 %	7,31 %
KRW	14,51 %	0,73 %	1,45 %	2,90 %	5,81 %
BRL	11,26 %	0,56 %	1,13 %	2,25 %	4,50 %
CNY	10,98 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %	4,39 %
TWD	9,83 %	0,49 %	0,98 %	1,97 %	3,93 %
INR	9,35 %	0,47 %	0,94 %	1,87 %	3,74 %
ZAR	6,11 %	0,31 %	0,61 %	1,22 %	2,44 %
VND	2,13 %	0,11 %	0,21 %	0,43 %	0,85 %
CLP	1,84 %	0,09 %	0,18 %	0,37 %	0,74 %

Comgest Growth GEM Promising Companies¹: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	14,53 %	0,73 %	1,45 %	2,91 %	5,81 %
DKK	9,61 %	0,48 %	0,96 %	1,92 %	3,84 %
USD	7,64 %	0,38 %	0,76 %	1,53 %	3,06 %
GBP	4,17 %	0,21 %	0,42 %	0,83 %	1,67 %
SEK	2,30 %	0,12 %	0,23 %	0,46 %	0,92 %

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	19,59 %	0,98 %	1,96 %	3,92 %	7,84 %
GBP	12,49 %	0,62 %	1,25 %	2,50 %	5,00 %
DKK	10,99 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %	4,39 %
USD	8,37 %	0,42 %	0,84 %	1,67 %	3,35 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	16,36 %	0,82 %	1,64 %	3,27 %	6,54 %
DKK	8,81 %	0,44 %	0,88 %	1,76 %	3,52 %
USD	8,17 %	0,41 %	0,82 %	1,63 %	3,27 %
GBP	4,05 %	0,20 %	0,41 %	0,81 %	1,62 %
SEK	2,27 %	0,11 %	0,23 %	0,45 %	0,91 %

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	26,26 %	1,31 %	2,63 %	5,25 %	10,50 %
DKK	12,58 %	0,63 %	1,26 %	2,52 %	5,03 %
NOK	3,06 %	0,15 %	0,31 %	0,61 %	1,22 %
GBP	2,28 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,91 %
SEK	1,70 %	0,08 %	0,17 %	0,34 %	0,68 %

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
DKK	10,84 %	0,54 %	1,08 %	2,17 %	4,34 %
GBP	10,61 %	0,53 %	1,06 %	2,12 %	4,24 %
CHF	10,42 %	0,52 %	1,04 %	2,08 %	4,17 %
USD	9,03 %	0,45 %	0,90 %	1,81 %	3,61 %
NOK	7,00 %	0,35 %	0,70 %	1,40 %	2,80 %

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	22,93 %	1,15 %	2,29 %	4,59 %	9,17 %
DKK	14,16 %	0,71 %	1,42 %	2,83 %	5,67 %
NOK	5,73 %	0,29 %	0,57 %	1,15 %	2,29 %
SEK	5,66 %	0,28 %	0,57 %	1,13 %	2,26 %
CHF	4,12 %	0,21 %	0,41 %	0,82 %	1,65 %

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	66,64 %	3,33 %	6,66 %	13,33 %	26,65 %
DKK	11,53 %	0,58 %	1,15 %	2,31 %	4,61 %
GBP	8,16 %	0,41 %	0,82 %	1,63 %	3,26 %
USD	7,78 %	0,39 %	0,78 %	1,56 %	3,11 %
NOK	3,30 %	0,16 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %
SEK	2,60 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,04 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	63,61 %	3,18 %	6,36 %	12,72 %	25,45 %
CHF	15,23 %	0,76 %	1,52 %	3,05 %	6,09 %
DKK	10,49 %	0,52 %	1,05 %	2,10 %	4,19 %
USD	8,02 %	0,40 %	0,80 %	1,60 %	3,21 %
SEK	2,65 %	0,13 %	0,27 %	0,53 %	1,06 %

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	62,80 %	3,14 %	6,28 %	12,56 %	25,12 %
HKD	12,17 %	0,61 %	1,22 %	2,43 %	4,87 %
KRW	7,94 %	0,40 %	0,79 %	1,59 %	3,17 %
CNY	6,57 %	0,33 %	0,66 %	1,31 %	2,63 %
TWD	2,99 %	0,15 %	0,30 %	0,60 %	1,20 %
EUR	1,98 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,79 %
INR	1,65 %	0,08 %	0,16 %	0,33 %	0,66 %
GBP	1,58 %	0,08 %	0,16 %	0,32 %	0,63 %

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	29,30 %	1,46 %	2,93 %	5,86 %	11,72 %
CNY	22,70 %	1,14 %	2,27 %	4,54 %	9,08 %
KRW	18,32 %	0,92 %	1,83 %	3,66 %	7,33 %
VND	6,67 %	0,33 %	0,67 %	1,33 %	2,67 %
TWD	6,63 %	0,33 %	0,66 %	1,33 %	2,65 %
INR	5,67 %	0,28 %	0,57 %	1,13 %	2,27 %
JPY	2,75 %	0,14 %	0,28 %	0,55 %	1,10 %

Comgest Growth Asia Pac ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	29,29 %	1,46 %	2,93 %	5,86 %	11,72 %
CNY	22,29 %	1,11 %	2,23 %	4,46 %	8,92 %
KRW	18,20 %	0,91 %	1,82 %	3,64 %	7,28 %
VND	7,21 %	0,36 %	0,72 %	1,44 %	2,88 %
TWD	6,59 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %	2,63 %
INR	5,56 %	0,28 %	0,56 %	1,11 %	2,22 %
JPY	2,71 %	0,14 %	0,27 %	0,54 %	1,08 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	46,00 %	2,30 %	4,60 %	9,20 %	18,40 %
CNY	40,75 %	2,04 %	4,08 %	8,15 %	16,30 %
USD	13,25 %	0,66 %	1,32 %	2,65 %	5,30 %

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	85,10 %	4,26 %	8,51 %	17,02 %	34,04 %
JPY	3,36 %	0,17 %	0,34 %	0,67 %	1,34 %
PKR	0,22 %	0,01 %	0,02 %	0,04 %	0,09 %

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.22	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
BRL	60,58 %	3,03 %	6,06 %	12,12 %	24,23 %
MXN	19,35 %	0,97 %	1,94 %	3,87 %	7,74 %
USD	15,30 %	0,77 %	1,53 %	3,06 %	6,12 %
CLP	4,76 %	0,24 %	0,48 %	0,95 %	1,91 %

Comgest Growth World: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	10,82 %	0,54 %	1,08 %	2,16 %	4,33 %
JPY	10,35 %	0,52 %	1,03 %	2,07 %	4,14 %
CNY	7,52 %	0,38 %	0,75 %	1,50 %	3,01 %
HKD	7,18 %	0,36 %	0,72 %	1,44 %	2,87 %
INR	4,46 %	0,22 %	0,45 %	0,89 %	1,78 %
CHF	4,43 %	0,22 %	0,44 %	0,89 %	1,77 %
GBP	2,97 %	0,15 %	0,30 %	0,59 %	1,19 %

Comgest Growth World Compounders¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	20,93 %	1,05 %	2,09 %	4,19 %	8,37 %
JPY	7,51 %	0,38 %	0,75 %	1,50 %	3,00 %
CHF	5,49 %	0,27 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %
GBP	4,54 %	0,23 %	0,45 %	0,91 %	1,82 %
DKK	4,23 %	0,21 %	0,42 %	0,85 %	1,69 %
HKD	4,03 %	0,20 %	0,40 %	0,81 %	1,61 %

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth World Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	12,66 %	0,63 %	1,27 %	2,53 %	5,07 %
EUR	10,60 %	0,53 %	1,06 %	2,12 %	4,24 %
HKD	7,91 %	0,40 %	0,79 %	1,58 %	3,16 %
GBP	4,84 %	0,24 %	0,48 %	0,97 %	1,94 %
INR	4,77 %	0,24 %	0,48 %	0,95 %	1,91 %
CNY	4,71 %	0,24 %	0,47 %	0,94 %	1,88 %
CHF	4,48 %	0,22 %	0,45 %	0,90 %	1,79 %

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
USD	52,63 %	2,63 %	5,26 %	10,53 %	21,05 %
JPY	10,16 %	0,51 %	1,02 %	2,03 %	4,07 %
CNY	7,63 %	0,38 %	0,76 %	1,53 %	3,05 %
HKD	7,10 %	0,36 %	0,71 %	1,42 %	2,84 %
CHF	4,50 %	0,22 %	0,45 %	0,90 %	1,80 %
INR	4,30 %	0,22 %	0,43 %	0,86 %	1,72 %
GBP	2,98 %	0,15 %	0,30 %	0,60 %	1,19 %

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	26,89 %	1,34 %	2,69 %	5,38 %	10,76 %
JPY	26,80 %	1,34 %	2,68 %	5,36 %	10,72 %
HKD	9,34 %	0,47 %	0,93 %	1,87 %	3,74 %
CNY	7,89 %	0,39 %	0,79 %	1,58 %	3,16 %
CHF	7,45 %	0,37 %	0,74 %	1,49 %	2,98 %
DKK	6,19 %	0,31 %	0,62 %	1,24 %	2,48 %
INR	5,45 %	0,27 %	0,54 %	1,09 %	2,18 %
GBP	5,29 %	0,26 %	0,53 %	1,06 %	2,11 %

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	22,04 %	1,10 %	2,20 %	4,41 %	8,81 %
KRW	15,36 %	0,77 %	1,54 %	3,07 %	6,14 %
CNY	12,67 %	0,63 %	1,27 %	2,53 %	5,07 %
TWD	10,43 %	0,52 %	1,04 %	2,09 %	4,17 %
INR	6,99 %	0,35 %	0,70 %	1,40 %	2,80 %
ZAR	6,72 %	0,34 %	0,67 %	1,34 %	2,69 %
RUB	3,16 %	0,16 %	0,32 %	0,63 %	1,26 %
BRL	3,13 %	0,16 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %
JPY	2,90 %	0,15 %	0,29 %	0,58 %	1,16 %
EUR	2,67 %	0,13 %	0,27 %	0,53 %	1,07 %
VND	1,31 %	0,07 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %
CLP	1,11 %	0,06 %	0,11 %	0,22 %	0,44 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	22,82 %	1,14 %	2,28 %	4,56 %	9,13 %
TWD	15,61 %	0,78 %	1,56 %	3,12 %	6,24 %
ZAR	15,55 %	0,78 %	1,55 %	3,11 %	6,22 %
VND	7,34 %	0,37 %	0,73 %	1,47 %	2,94 %
RUB	6,64 %	0,33 %	0,66 %	1,33 %	2,66 %
BRL	4,66 %	0,23 %	0,47 %	0,93 %	1,87 %
JPY	3,52 %	0,18 %	0,35 %	0,70 %	1,41 %
INR	2,97 %	0,15 %	0,30 %	0,59 %	1,19 %
CLP	1,78 %	0,09 %	0,18 %	0,36 %	0,71 %

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	17,92 %	0,90 %	1,79 %	3,58 %	7,17 %
HKD	15,42 %	0,77 %	1,54 %	3,08 %	6,17 %
TWD	11,02 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %	4,41 %
CNY	9,90 %	0,49 %	0,99 %	1,98 %	3,96 %
INR	8,72 %	0,44 %	0,87 %	1,74 %	3,49 %
BRL	8,00 %	0,40 %	0,80 %	1,60 %	3,20 %
ZAR	4,72 %	0,24 %	0,47 %	0,94 %	1,89 %
RUB	4,10 %	0,21 %	0,41 %	0,82 %	1,64 %
CLP	1,98 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,79 %
VND	1,45 %	0,07 %	0,15 %	0,29 %	0,58 %

Comgest Growth GEM Promising Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
USD	19,89 %	0,99 %	1,99 %	3,98 %	7,95 %
HKD	14,86 %	0,74 %	1,49 %	2,97 %	5,94 %
INR	13,92 %	0,70 %	1,39 %	2,78 %	5,57 %
ZAR	9,56 %	0,48 %	0,96 %	1,91 %	3,82 %
KRW	9,26 %	0,46 %	0,93 %	1,85 %	3,70 %
BRL	6,61 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %	2,64 %
CNY	5,84 %	0,29 %	0,58 %	1,17 %	2,33 %
VND	3,70 %	0,19 %	0,37 %	0,74 %	1,48 %
KES	2,94 %	0,15 %	0,29 %	0,59 %	1,17 %
PLN	2,01 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,81 %
MXN	1,44 %	0,07 %	0,14 %	0,29 %	0,58 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	16,63 %	0,83 %	1,66 %	3,33 %	6,65 %
USD	8,70 %	0,43 %	0,87 %	1,74 %	3,48 %
DKK	8,51 %	0,43 %	0,85 %	1,70 %	3,41 %
GBP	4,79 %	0,24 %	0,48 %	0,96 %	1,92 %
SEK	2,28 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,91 %

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	20,06 %	1,00 %	2,01 %	4,01 %	8,02 %
GBP	13,42 %	0,67 %	1,34 %	2,68 %	5,37 %
USD	9,74 %	0,49 %	0,97 %	1,95 %	3,90 %
DKK	8,52 %	0,43 %	0,85 %	1,70 %	3,41 %

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	17,29 %	0,86 %	1,73 %	3,46 %	6,92 %
USD	8,86 %	0,44 %	0,89 %	1,77 %	3,54 %
DKK	8,47 %	0,42 %	0,85 %	1,69 %	3,39 %
GBP	4,75 %	0,24 %	0,47 %	0,95 %	1,90 %
SEK	2,28 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,91 %

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	26,03 %	1,30 %	2,60 %	5,21 %	10,41 %
DKK	12,68 %	0,63 %	1,27 %	2,54 %	5,07 %
GBP	2,33 %	0,12 %	0,23 %	0,47 %	0,93 %
NOK	2,24 %	0,11 %	0,22 %	0,45 %	0,89 %
SEK	1,72 %	0,09 %	0,17 %	0,34 %	0,69 %

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	13,06 %	0,65 %	1,31 %	2,61 %	5,22 %
DKK	13,05 %	0,65 %	1,30 %	2,61 %	5,22 %
CHF	11,76 %	0,59 %	1,18 %	2,35 %	4,70 %
USD	7,68 %	0,38 %	0,77 %	1,54 %	3,07 %
NOK	4,86 %	0,24 %	0,49 %	0,97 %	1,95 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	26,63 %	1,33 %	2,66 %	5,33 %	10,65 %
DKK	13,44 %	0,67 %	1,34 %	2,69 %	5,37 %
CHF	6,14 %	0,31 %	0,61 %	1,23 %	2,46 %
SEK	6,05 %	0,30 %	0,60 %	1,21 %	2,42 %
NOK	3,81 %	0,19 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	65,45 %	3,27 %	6,55 %	13,09 %	26,18 %
DKK	10,57 %	0,53 %	1,06 %	2,11 %	4,23 %
USD	9,75 %	0,49 %	0,97 %	1,95 %	3,90 %
GBP	8,60 %	0,43 %	0,86 %	1,72 %	3,44 %
NOK	3,01 %	0,15 %	0,30 %	0,60 %	1,20 %
SEK	2,63 %	0,13 %	0,26 %	0,53 %	1,05 %

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	60,08 %	3,00 %	6,01 %	12,02 %	24,03 %
CHF	18,14 %	0,91 %	1,81 %	3,63 %	7,26 %
USD	9,84 %	0,49 %	0,98 %	1,97 %	3,94 %
DKK	9,33 %	0,47 %	0,93 %	1,87 %	3,73 %
SEK	2,60 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,04 %

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	68,48 %	3,42 %	6,85 %	13,70 %	27,39 %
HKD	8,89 %	0,44 %	0,89 %	1,78 %	3,56 %
KRW	7,63 %	0,38 %	0,76 %	1,53 %	3,05 %
CNY	5,51 %	0,28 %	0,55 %	1,10 %	2,20 %
TWD	2,90 %	0,15 %	0,29 %	0,58 %	1,16 %
EUR	1,51 %	0,08 %	0,15 %	0,30 %	0,61 %
INR	1,46 %	0,07 %	0,15 %	0,29 %	0,58 %
GBP	1,07 %	0,05 %	0,11 %	0,21 %	0,43 %

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	26,73 %	1,34 %	2,67 %	5,35 %	10,69 %
CNY	22,90 %	1,15 %	2,29 %	4,58 %	9,16 %
KRW	21,09 %	1,05 %	2,11 %	4,22 %	8,43 %
TWD	7,80 %	0,39 %	0,78 %	1,56 %	3,12 %
INR	5,85 %	0,29 %	0,58 %	1,17 %	2,34 %
VND	5,17 %	0,26 %	0,52 %	1,03 %	2,07 %
JPY	3,04 %	0,15 %	0,30 %	0,61 %	1,22 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia Pac ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	26,62 %	1,33 %	2,66 %	5,32 %	10,65 %
CNY	22,38 %	1,12 %	2,24 %	4,48 %	8,95 %
KRW	20,57 %	1,03 %	2,06 %	4,11 %	8,23 %
TWD	7,82 %	0,39 %	0,78 %	1,56 %	3,13 %
VND	6,67 %	0,33 %	0,67 %	1,33 %	2,67 %
INR	5,52 %	0,28 %	0,55 %	1,10 %	2,21 %
JPY	2,96 %	0,15 %	0,30 %	0,59 %	1,18 %

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	47,03 %	2,35 %	4,70 %	9,41 %	18,81 %
CNY	44,73 %	2,24 %	4,47 %	8,95 %	17,89 %
USD	8,24 %	0,41 %	0,82 %	1,65 %	3,29 %

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	89,77 %	4,49 %	8,98 %	17,95 %	35,91 %
JPY	2,80 %	0,14 %	0,28 %	0,56 %	1,12 %
PKR	0,73 %	0,04 %	0,07 %	0,15 %	0,29 %

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2021	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
BRL	55,85 %	2,79 %	5,59 %	11,17 %	22,34 %
USD	22,02 %	1,10 %	2,20 %	4,40 %	8,81 %
MXN	15,09 %	0,75 %	1,51 %	3,02 %	6,04 %
CLP	5,27 %	0,26 %	0,53 %	1,05 %	2,11 %
COP	1,77 %	0,09 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %

• 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 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 Rücknahmeaufträgen von Anteilhabern ausgesetzt. Die Liquiditätsrisiken aus der Verpflichtung, Rücknahmeaufträge von Anteilhabern zu erfüllen, werden auch gemindert, indem Barmittel gehalten werden, die zur Erfüllung von Rücknahmeaufträgen in normalem Umfang ausreichen. Des Weiteren können die Fonds zur Erfüllung dieser Verpflichtung bei Bedarf kurzfristige Kredite aufnehmen. In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden alle Rücknahmeaufträge 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 Rücknahmeauftrag ist am folgenden Handelstag mit Vorrang vor späteren Rücknahmeaufträgen 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 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 Devisenswapgeschäfte 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 Abschlusstag 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 Devisenswapgeschäfts und hat ein Abwicklungsdatum, das normalerweise nicht später als zwei Handelstage nach dem Abschlusstag liegt. Das Devisentermingeschäft hat dagegen ein Abwicklungsdatum, das entweder einen Monat oder drei Monate nach dem Abschlusstag 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 hielten die übrigen Fonds zum 30. Juni 2022 und zum 31. Dezember 2021 keine derivativen Finanzinstrumente.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden 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 2022.

Comgest Growth World	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	4.349	-	-	4.349
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	784.383	-	-	784.383
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	994.912	-	-	994.912
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.953.744	-	-	1.953.744
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	37.427	-	-	37.427
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	46.694	-	-	46.694
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	42.770	-	-	42.770
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	99.885	-	-	99.885
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	969.668.752	-	-	-	969.668.752
SUMME PASSIVA	969.668.752	3.964.164	-	-	973.632.916

Comgest Growth World Compounders ¹	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	6	-	-	6
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.717	-	-	15.717
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.532	-	-	1.532
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	511	-	-	511
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	8.903	-	-	8.903
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	11.772.684	-	-	-	11.772.684
SUMME PASSIVA	11.772.684	26.669	-	-	11.799.353

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth World Plus

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats 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	-	-	5
Kontokorrentkredite	-	7	-	-	7
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	15.428	-	-	15.428
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.599	-	-	15.599
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.825	-	-	2.825
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	445	-	-	445
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	24.341	-	-	24.341
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	10.837.999	-	-	-	10.837.999
SUMME PASSIVA	10.837.999	58.650	-	-	10.896.649

Comgest Growth Global Flex

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	151.319	174.790	-	326.109
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	2.858.431	-	-	2.858.431
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	57.000	-	-	57.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	9.121	-	-	9.121
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	147.435	-	-	147.435
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	16.170	-	-	16.170
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	25.381	-	-	25.381
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	2.850	-	-	2.850
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	28.081	-	-	28.081
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	70.426.671	-	-	-	70.426.671
SUMME PASSIVA	70.426.671	3.295.788	174.790	-	73.897.249

Comgest Growth EAFE

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	13	-	-	13
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	20.025	-	-	20.025
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.665	-	-	15.665
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	3.233	-	-	3.233
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	640	-	-	640
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	18.903	-	-	18.903
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	11.922.849	-	-	-	11.922.849
SUMME PASSIVA	11.922.849	58.479	-	-	11.981.328

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth America

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	50	294.214	-	294.264
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	191.314	-	-	191.314
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	828.311	-	-	828.311
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	24.729	-	-	24.729
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	12.864	-	-	12.864
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	16.156	-	-	16.156
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	33.613	-	-	33.613
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	384.602.927	-	-	-	384.602.927
SUMME PASSIVA	384.602.927	1.107.037	294.214	-	386.004.178

Comgest Growth Japan

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	2.178	473.520.191	-	473.522.369
Kontokorrentkredite	-	721.506	-	-	721.506
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	213.749.647	-	-	213.749.647
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	388.392.335	-	-	388.392.335
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	568.710.507	-	-	568.710.507
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.354.342	-	-	9.354.342
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	18.404.845	-	-	18.404.845
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	15.404.119	-	-	15.404.119
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	37.015.771	-	-	37.015.771
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	367.188.288.142	-	-	-	367.188.288.142
SUMME PASSIVA	367.188.288.142	1.251.755.250	473.520.191	-	368.913.563.583

Comgest Growth Japan Compounders

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	459	-	-	459
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	1.927.215	-	-	1.927.215
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	312.477	-	-	312.477
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	16.999	-	-	16.999
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	755.434	-	-	755.434
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	412.413.883	-	-	-	412.413.883
SUMME PASSIVA	412.413.883	3.012.584	-	-	415.426.467

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	3.267	-	-	3.267
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.839.114	-	-	1.839.114
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	956.937	-	-	956.937
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.925.036	-	-	2.925.036
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	55.089	-	-	55.089
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	169.401	-	-	169.401
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	68.597	-	-	68.597
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	851.373	-	-	851.373
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.323.259.149	-	-	-	1.323.259.149
SUMME PASSIVA	1.323.259.149	6.868.814	-	-	1.330.127.963

Comgest Growth Emerging Markets
China

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats 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	-	-	5
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.497	-	-	15.497
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	3.039	-	-	3.039
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	92	-	-	92
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	6.809	-	-	6.809
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	2.105.341	-	-	-	2.105.341
SUMME PASSIVA	2.105.341	25.442	-	-	2.130.783

Comgest Growth Emerging Markets
Plus

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	450	-	-	450
Kontokorrentkredite	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.942.954	-	-	1.942.954
Gebühren des Anlageverwalters	-	138.732	-	-	138.732
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	24.474	-	-	24.474
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	43.161	-	-	43.161
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	15.049	-	-	15.049
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	29.854	-	-	29.854
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	345.469.463	-	-	-	345.469.463
SUMME PASSIVA	345.469.463	2.194.675	-	-	347.664.138

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth GEM Promising Companies¹

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	-	34.755	-	-	34.755
	-	-	-	-	-
SUMME PASSIVA	-	34.755	-	-	34.755

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

Comgest Growth Europe

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	68.959	-	68.959
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	280.000	-	-	280.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	8.790.328	-	-	8.790.328
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	10.570.235	-	-	10.570.235
Gebühren des Anlageverwalters	-	7.991.225	-	-	7.991.225
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	74.288	-	-	74.288
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	215.345	-	-	215.345
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	166.345	-	-	166.345
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	-	491.474	-	-	491.474
	3.862.229.633	-	-	-	3.862.229.633
SUMME PASSIVA	3.862.229.633	28.579.240	68.959	-	3.890.877.832

Comgest Growth Europe Compounders

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.323	-	-	14.323
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.424	-	-	2.424
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	231	-	-	231
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	-	6.180	-	-	6.180
	5.584.491	-	-	-	5.584.491
SUMME PASSIVA	5.584.491	23.158	-	-	5.607.649

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1.078	-	-	1.078
Kontokorrentkredite	-	9	-	-	9
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	879.827	-	-	879.827
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	10.604.143	-	-	10.604.143
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	678.626	-	-	678.626
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	20.072	-	-	20.072
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	23.068	-	-	23.068
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	15.861	-	-	15.861
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	37.918	-	-	37.918
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	376.564.363	-	-	-	376.564.363
SUMME PASSIVA	376.564.363	12.260.602	-	-	388.824.965

Comgest Growth Europe S

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	149	-	-	149
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	8.766	-	-	8.766
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	212.317	-	-	212.317
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.070	-	-	15.070
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.154	-	-	7.154
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	2.746	-	-	2.746
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	35.765	-	-	35.765
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	62.085.634	-	-	-	62.085.634
SUMME PASSIVA	62.085.634	281.967	-	-	62.367.601

Comgest Growth Europe Opportunities

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	7.927	-	7.927
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	680.000	-	-	680.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	5.355.094	-	-	5.355.094
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.843.975	-	-	2.843.975
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	37.905	-	-	37.905
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	77.686	-	-	77.686
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	59.074	-	-	59.074
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	109.282	-	-	109.282
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	1.247.830.857	-	-	-	1.247.830.857
SUMME PASSIVA	1.247.830.857	9.163.016	7.927	-	1.257.001.800

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	448.736	-	-	448.736
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	900.661	-	-	900.661
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.334.923	-	-	1.334.923
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	29.899	-	-	29.899
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	44.557	-	-	44.557
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	32.988	-	-	32.988
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	64.444	-	-	64.444
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	697.329.409	-	-	-	697.329.409
SUMME PASSIVA	697.329.409	2.856.208	-	-	700.185.617

Comgest Growth Europe ex Switzerland

	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monats CHF	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten CHF	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	574.982	-	574.982
Kontokorrentkredite	-	26	-	-	26
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	5.750.000	-	-	5.750.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	238.242	-	-	238.242
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	252.644	-	-	252.644
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	16.496	-	-	16.496
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	10.785	-	-	10.785
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.167	-	-	6.167
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	33.970	-	-	33.970
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	146.965.536	-	-	-	146.965.536
SUMME PASSIVA	146.965.536	6.308.330	574.982	-	153.848.848

Comgest Growth Europe ex UK

	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monats GBP	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten GBP	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	756.157	-	756.157
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	362.186	-	-	362.186
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.986.103	-	-	2.986.103
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	426.424	-	-	426.424
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	19.994	-	-	19.994
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	20.641	-	-	20.641
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	11.975	-	-	11.975
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	30.539	-	-	30.539
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	294.591.320	-	-	-	294.591.320
SUMME PASSIVA	294.591.320	3.857.862	756.157	-	299.205.339

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	564	-	-	564
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	275.503	-	-	275.503
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	466.838	-	-	466.838
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	19.496	-	-	19.496
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	16.525	-	-	16.525
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	9.433	-	-	9.433
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	29.372	-	-	29.372
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	207.254.967	-	-	-	207.254.967
SUMME PASSIVA	207.254.967	817.731	-	-	208.072.698

Comgest Growth Asia ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	229	-	-	229
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	184.451	-	-	184.451
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.546	-	-	14.546
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	17.418	-	-	17.418
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	4.586	-	-	4.586
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	23.742	-	-	23.742
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	113.378.292	-	-	-	113.378.292
SUMME PASSIVA	113.378.292	244.972	-	-	113.623.264

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	261	-	-	261
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	27.476	-	-	27.476
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	227.830	-	-	227.830
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	23.759	-	-	23.759
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	14.216	-	-	14.216
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	4.782	-	-	4.782
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	22.412	-	-	22.412
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	119.213.874	-	-	-	119.213.874
SUMME PASSIVA	119.213.874	320.736	-	-	119.534.610

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth China

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	8.451	-	-	8.451
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	3.541.645	-	-	3.541.645
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	209.459	-	-	209.459
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	360.408	-	-	360.408
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	21.782	-	-	21.782
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.129	-	-	11.129
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	7.234	-	-	7.234
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	27.853	-	-	27.853
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	196.304.754	-	-	-	196.304.754
SUMME PASSIVA	196.304.754	4.187.961	-	-	200.492.715

Comgest Growth India

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	131	-	-	131
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	23.788	-	-	23.788
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	221.710	-	-	221.710
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.786	-	-	18.786
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.766	-	-	11.766
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	3.216	-	-	3.216
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	34.338	-	-	34.338
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	73.199.028	-	-	-	73.199.028
SUMME PASSIVA	73.199.028	313.735	-	-	73.512.763

Comgest Growth Latin America

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	28.248	-	-	28.248
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	160.686	-	-	160.686
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	54.005	-	-	54.005
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.716	-	-	18.716
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	6.814	-	-	6.814
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.056	-	-	1.056
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	7.650	-	-	7.650
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	20.998.285	-	-	-	20.998.285
SUMME PASSIVA	20.998.285	277.175	-	-	21.275.460

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen enthalten diese Angaben zum 31. Dezember 2021.

Comgest Growth World	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	2.092	-	-	2.092
Kontokorrentkredite	-	24	-	-	24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.314.742	-	-	1.314.742
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	1.292.990	-	-	1.292.990
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	44.527	-	-	44.527
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	90.704	-	-	90.704
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	89.187	-	-	89.187
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.330.797.934	-	-	-	1.330.797.934
SUMME PASSIVA	1.330.797.934	2.834.266	-	-	1.333.632.200

Comgest Growth World Compounders ¹	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	3.392	-	-	3.392
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	416	-	-	416
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	1.472	-	-	1.472
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	16.256.982	-	-	-	16.256.982
SUMME PASSIVA	16.256.982	5.280	-	-	16.262.262

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth World Plus	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	8.355	-	-	8.355
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.065	-	-	11.065
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	3.134	-	-	3.134
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	19.136	-	-	19.136
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	11.683.971	-	-	-	11.683.971
SUMME PASSIVA	11.683.971	41.691	-	-	11.725.662

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Flex

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	52.256	407.535	-	459.791
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	2.172.491	-	-	2.172.491
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	41.049	-	-	41.049
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	90.519	-	-	90.519
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.904	-	-	11.904
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	18.614	-	-	18.614
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	56.673	-	-	56.673
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	88.839.190	-	-	-	88.839.190
SUMME PASSIVA	88.839.190	2.443.506	407.535	-	91.690.231

Comgest Growth EAFE

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	15.591	-	-	15.591
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.248	-	-	11.248
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	4.021	-	-	4.021
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	18.135	-	-	18.135
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	21.733.064	-	-	-	21.733.064
SUMME PASSIVA	21.733.064	48.995	-	-	21.782.059

Comgest Growth America

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1.356	9.681	-	11.037
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	2.612.856	-	-	2.612.856
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	333.603	-	-	333.603
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	462.040	-	-	462.040
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	22.658	-	-	22.658
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	24.614	-	-	24.614
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	18.769	-	-	18.769
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	447.337.781	-	-	-	447.337.781
SUMME PASSIVA	447.337.781	3.475.896	9.681	-	450.823.358

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	12.288.041	52.709.086	-	64.997.127
Kontokorrentkredite	-	3	-	-	3
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	580.000.000	-	-	580.000.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	622.053.778	-	-	622.053.778
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	387.266.201	-	-	387.266.201
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.119.861	-	-	13.119.861
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	40.649.630	-	-	40.649.630
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	32.108.429	-	-	32.108.429
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	515.297.582.996	-	-	-	515.297.582.996
SUMME PASSIVA	515.297.582.996	1.687.485.943	52.709.086	-	517.037.778.025

Comgest Growth Japan Compounders

	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren					
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.217.249	-	-	1.217.249
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	324.612	-	-	324.612
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	506.931.079	-	-	-	506.931.079
SUMME PASSIVA	506.931.079	2.221.119	-	-	509.152.198

Comgest Growth Emerging Markets

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	2.675	-	-	2.675
Kontokorrentkredite	-	1.112	-	-	1.112
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	7.192.114	-	-	7.192.114
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	2.419.726	-	-	2.419.726
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	97.147	-	-	97.147
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	572.487	-	-	572.487
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	801.111	-	-	801.111
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	2.510.169.128	-	-	-	2.510.169.128
SUMME PASSIVA	2.510.169.128	11.086.372	-	-	2.521.255.500

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.244	-	-	11.244
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.509	-	-	7.509
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	8.391	-	-	8.391
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	2.802.557	-	-	-	2.802.557
SUMME PASSIVA	2.802.557	27.144	-	-	2.829.701

Comgest Growth Emerging Markets Flex¹

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
SUMME PASSIVA	-	-	-	-	-

¹ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

Comgest Growth Emerging Markets Plus

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	249	-	-	249
Gebühren des Anlageverwalters	-	84.808	-	-	84.808
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	21.776	-	-	21.776
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	60.811	-	-	60.811
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	20.249	-	-	20.249
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	431.871.813	-	-	-	431.871.813
SUMME PASSIVA	431.871.813	187.893	-	-	432.059.706

Comgest Growth GEM Promising Companies

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	707.153	-	-	707.153
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	20.537	-	-	20.537
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.023	-	-	14.023
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.267	-	-	7.267
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	16.279	-	-	16.279
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	16.801.540	-	-	-	16.801.540
SUMME PASSIVA	16.801.540	765.259	-	-	17.566.799

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	691	308.006	-	308.697
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	8.738.578	-	-	8.738.578
Gebühren des Anlageverwalters	-	5.275.390	-	-	5.275.390
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	104.425	-	-	104.425
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	358.556	-	-	358.556
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	362.731	-	-	362.731
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	5.351.272.637	-	-	-	5.351.272.637
SUMME PASSIVA	5.351.272.637	14.840.371	308.006	-	5.366.421.014

Comgest Growth Europe Compounders

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats 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	-	-	2
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	142.300	-	-	142.300
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.529	-	-	9.529
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.582	-	-	2.582
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	5.600	-	-	5.600
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	7.379.754	-	-	-	7.379.754
SUMME PASSIVA	7.379.754	160.013	-	-	7.539.767

Comgest Growth Europe Plus

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	4	-	-	4
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	5.155	-	-	5.155
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	417.205	-	-	417.205
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.152	-	-	18.152
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	33.960	-	-	33.960
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	26.955	-	-	26.955
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	495.139.572	-	-	-	495.139.572
SUMME PASSIVA	495.139.572	501.431	-	-	495.641.003

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe S

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	174	-	-	174
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	117.696	-	-	117.696
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	135.518	-	-	135.518
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	10.623	-	-	10.623
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.617	-	-	7.617
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	29.405	-	-	29.405
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	83.951.300	-	-	-	83.951.300
SUMME PASSIVA	83.951.300	301.033	-	-	84.252.333

Comgest Growth Europe Opportunities

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	162	700.528	-	700.690
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	30.000	-	-	30.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.325.119	-	-	1.325.119
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	4.335.905	-	-	4.335.905
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.144.752	-	-	2.144.752
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	50.397	-	-	50.397
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	170.252	-	-	170.252
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	88.379	-	-	88.379
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	2.128.126.429	-	-	-	2.128.126.429
SUMME PASSIVA	2.128.126.429	8.144.966	700.528	-	2.136.971.923

Comgest Growth Europe Smaller Companies

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.297.812	-	-	2.297.812
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.095.175	-	-	1.095.175
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	35.855	-	-	35.855
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	103.282	-	-	103.282
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	44.400	-	-	44.400
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.260.487.414	-	-	-	1.260.487.414
SUMME PASSIVA	1.260.487.414	3.576.524	-	-	1.264.063.938

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex Switzerland

	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monats CHF	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten CHF	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	165.877	-	165.877
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	640.000	-	-	640.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	16.142	-	-	16.142
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	145.491	-	-	145.491
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.119	-	-	13.119
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	14.764	-	-	14.764
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	28.213	-	-	28.213
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	175.501.528	-	-	-	175.501.528
SUMME PASSIVA	175.501.528	857.729	165.877	-	176.525.134

Comgest Growth Europe ex UK

	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monats GBP	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten GBP	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	15	39.343	-	39.358
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	330.000	-	-	330.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	848.953	-	-	848.953
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	221.920	-	-	221.920
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.684	-	-	17.684
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	24.692	-	-	24.692
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	21.797	-	-	21.797
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	323.059.450	-	-	-	323.059.450
SUMME PASSIVA	323.059.450	1.465.061	39.343	-	324.563.854

Comgest Growth Asia

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	3	-	-	3
Kontokorrentkredite	-	8	-	-	8
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	93.253	-	-	93.253
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	341.222	-	-	341.222
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.733	-	-	17.733
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	30.420	-	-	30.420
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	22.518	-	-	22.518
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	308.419.162	-	-	-	308.419.162
SUMME PASSIVA	308.419.162	505.157	-	-	308.924.319

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	503	-	-	503
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	109.386	-	-	109.386
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	10.759	-	-	10.759
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	20.644	-	-	20.644
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	30.090	-	-	30.090
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	131.626.663	-	-	-	131.626.663
SUMME PASSIVA	131.626.663	171.382	-	-	131.798.045

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	9	89	-	98
Kontokorrentkredite	-	315	-	-	315
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	328.827	-	-	328.827
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	153.352	-	-	153.352
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	24.140	-	-	24.140
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	40.696	-	-	40.696
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	20.839	-	-	20.839
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	153.905.062	-	-	-	153.905.062
SUMME PASSIVA	153.905.062	568.178	89	-	154.473.329

Comgest Growth China

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	59	-	-	59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	32.810.374	-	-	32.810.374
Verbindlichkeiten aus Gebühren des					
Anlageverwalters	-	259.345	-	-	259.345
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	20.152	-	-	20.152
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	23.835	-	-	23.835
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	23.903	-	-	23.903
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	225.914.097	-	-	-	225.914.097
SUMME PASSIVA	225.914.097	33.137.668	-	-	259.051.765

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth India

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	31	-	-	31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	392.899	-	-	392.899
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	154.074	-	-	154.074
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.619	-	-	15.619
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	19.460	-	-	19.460
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	34.967	-	-	34.967
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	120.109.206	-	-	-	120.109.206
SUMME PASSIVA	120.109.206	617.050	-	-	120.726.256

Comgest Growth Latin America

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	313.884	-	-	313.884
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	19.311	-	-	19.311
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.019	-	-	14.019
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.475	-	-	7.475
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	6.863	-	-	6.863
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	18.252.930	-	-	-	18.252.930
SUMME PASSIVA	18.252.930	361.552	-	-	18.614.482

3. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei nicht in der Lage ist, eine Verpflichtung zu erfüllen, die 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 2022 für jede Klasse anerkannter finanzieller Vermögenswerte mit Ausnahme von Derivaten ist der in der Bilanz ausgewiesene Buchwert dieser Vermögenswerte.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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 Optionsscheins, 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.

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 2022 waren jedoch keine Wandelanleihen im Bestand (2021: 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 2022 und zum 31. Dezember 2021 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 2.858.431 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 1.912.491 EUR) und Einschussmargen in Höhe von 2.858.431 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 1.912.491 EUR). „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ umfasst ein Einschussdefizit in Höhe von 2.858.431 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 1.912.491 EUR). Da die Bareinschüsse größer waren als das Einschussdefizit, wurde zum 30. Juni 2022 ein Barmittelüberschuss von 0 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 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 2022 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 OGAW-Vorschriften sein oder
- (ii) über ein Bonitätsrating von mindestens A-2 oder ein gleichwertiges Rating verfügen oder nach Meinung des Anlageverwalters ein implizites Bonitätsrating von A-2 bzw. ein gleichwertiges Rating aufweisen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Flex mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 3) und UBS AG London Branch (Gegenpartei 4) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	EUR		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	786	-	786	(248)	-	-	538
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(248)	-	(248)	(248)	-	-	-
Gegenpartei 2	(1.080)	-	(1.080)	-	-	-	(1.080)
Gegenpartei 3	(89.692)	-	(89.692)	-	-	-	(89.692)
Gegenpartei 4	(4.183)	-	(4.183)	-	-	-	(4.183)

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Flex mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2) und UBS AG (Gegenpartei 3) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	EUR		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	151.914	-	151.914	(26.431)	-	-	125.483
Gegenpartei 2	1.190	-	1.190	-	-	-	1.190
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(26.431)	-	(26.431)	(26.431)	-	-	-
Gegenpartei 3	(69.602)	-	(69.602)	-	-	-	(69.602)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth America unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth America mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 2), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 3), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 4) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 5) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag USD
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten) USD	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten USD		
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	7.405	-	7.405	(699)	-	-	6.706
Gegenpartei 2	816	-	816	(412)	-	-	404
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(699)	-	(699)	(699)	-	-	-
Gegenpartei 2	(412)	-	(412)	(412)	-	-	-
Gegenpartei 3	(5.231)	-	(5.231)	-	-	-	(5.231)
Gegenpartei 4	(4.652)	-	(4.652)	-	-	-	(4.652)
Gegenpartei 5	(283.220)	-	(283.220)	-	-	-	(283.220)

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth America 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 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag USD
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten) USD	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten USD		
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	105.758	-	105.758	(9.681)	-	-	96.077
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(9.681)	-	(9.681)	(9.681)	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Japan mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 3), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 4), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 5) und HSBC Continental Europe (Gegenpartei 6).

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Nettobetrag
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	459.893	-	459.893	459.893	-	-
Gegenpartei 2	110.139.944	-	110.139.944	110.139.944	-	-
Gegenpartei 3	3.911.931	-	3.911.931	3.911.931	-	-
Gegenpartei 4	15.702.863	-	15.702.863	15.702.863	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(1.559.947)	-	(1.559.947)	459.893	-	(1.100.054)
Gegenpartei 2	(380.681.227)	-	(380.681.227)	110.139.944	-	(270.541.283)
Gegenpartei 3	(43.849.541)	-	(43.849.541)	3.911.931	-	(39.937.610)
Gegenpartei 4	(30.284.758)	-	(30.284.758)	15.702.863	-	(14.581.895)
Gegenpartei 5	(14.480.465)	-	(14.480.465)	-	-	(14.480.465)
Gegenpartei 6	(2.664.253)	-	(2.664.253)	-	-	(2.664.253)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Japan mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2) und UBS AG London Branch (Gegenpartei 3) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten JPY	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag JPY
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten JPY	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte JPY	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten) JPY	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten JPY		
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	173.130.035	-	173.130.035	(18.424.577)	-	-	154.705.458
Gegenpartei 2	12.135.002	-	12.135.002	(1.204.255)	-	-	10.930.747
Gegenpartei 3	853.604.063	-	853.604.063	(33.080.254)	-	-	820.523.809
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(18.424.577)	-	(18.424.577)	(18.424.577)	-	-	-
Gegenpartei 2	(1.204.255)	-	(1.204.255)	(1.204.255)	-	-	-
Gegenpartei 3	(33.080.254)	-	(33.080.254)	(33.080.254)	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe mit RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 1), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 2), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 5) und HSBC Continental Europe (Gegenpartei 6) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	EUR		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	401.200	-	401.200	(67.207)	-	-	333.993
Gegenpartei 2	28.740	-	28.740	(1.125)	-	-	27.615
Gegenpartei 3	4.944	-	4.944	(396)	-	-	4.548
Gegenpartei 4	6.638	-	6.638	-	-	-	6.638
Gegenpartei 5	321	-	321	-	-	-	321
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(67.207)	-	(67.207)	(67.207)	-	-	-
Gegenpartei 2	(1.125)	-	(1.125)	(1.125)	-	-	-
Gegenpartei 3	(396)	-	(396)	(396)	-	-	-
Gegenpartei 6	(231)	-	(231)	-	-	-	(231)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Europe mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2) und UBS AG London Branch (Gegenpartei 3) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 2	1.174	-	1.174	1.174	-	-
Gegenpartei 3	4.436	-	4.436	4.436	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(232.118)	-	(232.118)	-	-	(232.118)
Gegenpartei 2	(7.826)	-	(7.826)	1.174	-	(6.652)
Gegenpartei 3	(68.061)	-	(68.061)	4.436	-	(63.625)

Comgest Growth Europe Opportunities unterliegt Globalverrechnungsverträgen und Kreditsicherungsanhängen. Zum 30. Juni 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe Opportunities mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 2), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 3) und State Street Bank GMBH (Gegenpartei 4) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

30. Juni 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	110	-	110	110	-	-
Gegenpartei 2	38.482	-	38.482	(3.090)	-	35.392
Gegenpartei 3	1.683.164	-	1.683.164	(4.611)	-	1.678.553
Gegenpartei 4	4.964	-	4.964	-	-	4.964
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(226)	-	(226)	110	-	(116)
Gegenpartei 2	(3.090)	-	(3.090)	(3.090)	-	-
Gegenpartei 3	(4.611)	-	(4.611)	(4.611)	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe Opportunities mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1) und UBS AG London Branch (Gegenpartei 2) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2021	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	9.687	-	9.687	(7.714)	-	1.973
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(7.714)	-	(7.714)	(7.714)	-	-
Gegenpartei 2	(692.814)	-	(692.814)	-	-	(692.814)

Comgest Growth Europe ex Switzerland unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex Switzerland mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 2), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 3), UBS AG Niederlassung London (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 2022	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	894.037	-	894.037	(42.849)	-	851.188
Gegenpartei 2	4.335.732	-	4.335.732	(54.517)	-	4.281.215
Gegenpartei 3	986.168	-	986.168	(30.812)	-	955.356
Gegenpartei 4	301.821	-	301.821	301.821	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(42.849)	-	(42.849)	(42.849)	-	-
Gegenpartei 2	(54.517)	-	(54.517)	(54.517)	-	-
Gegenpartei 3	(30.812)	-	(30.812)	(30.812)	-	-
Gegenpartei 4	(383.812)	-	(383.812)	301.821	-	(81.991)
Gegenpartei 5	(62.992)	-	(62.992)	-	-	(62.992)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex Switzerland mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1) und UBS AG London Branch (Gegenpartei 2) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2021	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Erhaltene/ gestellte Sicherheiten	Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)		
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	626.552	-	626.552	(157.582)	-	468.970
Gegenpartei 2	215.207	-	215.207	(8.295)	-	206.912
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(157.582)	-	(157.582)	(157.582)	-	-
Gegenpartei 2	(8.295)	-	(8.295)	(8.295)	-	-

Comgest Growth Europe ex UK unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 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), 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.

30. Juni 2022	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Erhaltene/ gestellte Sicherheiten	Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)		
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	193	-	193	193	-	-
Gegenpartei 2	476	-	476	476	-	-
Gegenpartei 3	33.558	-	33.558	33.558	-	-
Gegenpartei 4	813	-	813	-	-	813
Gegenpartei 5	21.831	-	21.831	-	-	21.831
Gegenpartei 6	12.081	-	12.081	-	-	12.081
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(7.208)	-	(7.208)	193	-	(7.015)
Gegenpartei 2	(2.669)	-	(2.669)	476	-	(2.193)
Gegenpartei 3	(746.280)	-	(746.280)	33.558	-	(712.722)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex UK mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2) und UBS AG London Branch (Gegenpartei 3) gehalten.

Die Angaben in der nachstehenden Tabelle umfassen finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag unterliegen.

31. Dezember 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	551.659	-	551.659	(1.144)	-	-	550.515
Gegenpartei 2	10.585	-	10.585	10.585	-	-	-
Gegenpartei 3	75.428	-	75.428	-	-	-	75.428
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(1.144)	-	(1.144)	(1.144)	-	-	-
Gegenpartei 2	(38.200)	-	(38.200)	10.585	-	-	(27.615)

Comgest Growth Asia Pac ex Japan unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2022 wurden keine Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Asia Pac ex Japan gehalten.

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Asia Pac ex Japan 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 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	168	-	168	(98)	-	-	70
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(98)	-	(98)	(98)	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 Schulden notierten Preisen (Stufe 1);

Stufe 2 – Bewertungen auf der Basis von in nicht aktiven Märkten notierten Preisen oder anderen als den auf 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 Schulden der Gesellschaft zum 30. Juni 2022 verwendet wurden:

	Summe In aktiven Märkten 30. Juni 2022	notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth World				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	939.198.879	939.198.879	-	-
Termingeschäfte	190	-	190	-
Summe	939.199.069	939.198.879	190	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	4.349	-	4.349	-
Summe	4.349	-	4.349	-
Comgest Growth World Compounders¹				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.347.177	11.347.177	-	-
Summe	11.347.177	11.347.177	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	6	-	6	-
Summe	6	-	6	-

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2022	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth World Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10.385.699	10.385.699	-	-
Summe	10.385.699	10.385.699	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	5	-	5	-
Summe	5	-	5	-
Comgest Growth Global Flex				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	64.910.720	64.910.720	-	-
Termingeschäfte	984	-	984	-
Futures	1.870.942	1.870.942	-	-
Summe	66.782.646	66.781.662	984	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	95.228	-	95.228	-
Futures	230.881	230.881	-	-
Summe	326.109	230.881	95.228	-
Comgest Growth EAFE				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.469.030	11.469.030	-	-
Summe	11.469.030	11.469.030	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	13	-	13	-
Summe	13	-	13	-
Comgest Growth America				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	379.732.067	379.732.067	-	-
Termingeschäfte	8.405	-	8.405	-
Summe	379.740.472	379.732.067	8.405	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	294.264	-	294.264	-
Summe	294.264	-	294.264	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2022	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	JPY	JPY	JPY	JPY
Comgest Growth Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	348.198.170.420	348.198.170.420	-	-
Termingeschäfte	130.228.276	-	130.228.276	-
Summe	348.328.398.696	348.198.170.420	130.228.276	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	473.522.369	-	473.522.369	-
Summe	473.522.369	-	473.522.369	-
Comgest Growth Japan Compounders				
	JPY	JPY	JPY	JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	387.283.340	387.283.340	-	-
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	387.283.341	387.283.340	1	-
Comgest Growth Emerging Markets				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.203.631.952	1.203.631.952	-	-
Investmentfonds	70.136.331	-	70.136.331	-
Termingeschäfte	39.851	-	39.851	-
Summe	1.273.808.134	1.203.631.952	70.176.182	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	3.267	-	3.267	-
Summe	3.267	-	3.267	-
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.933.625	1.933.625	-	-
Summe	1.933.625	1.933.625	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	5	-	5	-
Summe	5	-	5	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2022	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 3)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Emerging Markets Plus					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	313.335.830	313.335.830	-	-	-
Summe	313.335.830	313.335.830	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Termingeschäfte	450	-	450	-	-
Summe	450	-	450	-	-
Comgest Growth Europe					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	3.804.354.561	3.804.354.561	-	-	-
Termingeschäfte	441.843	-	441.843	-	-
Summe	3.804.796.404	3.804.354.561	441.843	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Termingeschäfte	68.959	-	68.959	-	-
Summe	68.959	-	68.959	-	-
Comgest Growth Europe Compounders					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	5.394.980	5.394.980	-	-	-
Summe	5.394.980	5.394.980	-	-	-
Comgest Growth Europe Plus					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	359.541.810	359.541.810	-	-	-
Summe	359.541.810	359.541.810	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Termingeschäfte	1.078	-	1.078	-	-
Summe	1.078	-	1.078	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2022	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Europe S				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	61.715.128	61.715.128	-	-
Termingeschäfte	2	-	2	-
Summe	61.715.130	61.715.128	2	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	149	-	149	-
Summe	149	-	149	-
Comgest Growth Europe Opportunities				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.231.122.214	1.231.122.214	-	-
Forward	1.726.756	-	1.726.756	-
Summe	1.232.848.970	1.231.122.214	1.726.756	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	7.927	-	7.927	-
Summe	7.927	-	7.927	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
Aktien	685.745.043	685.745.043	-	-
Summe	685.745.043	685.745.043	-	-
Comgest Growth Europe ex Switzerland				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	137.121.362	137.121.362	-	-
Termingeschäfte	6.517.758	-	6.517.758	-
Summe	143.639.120	137.121.362	6.517.758	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	574.982	-	574.982	-
Summe	574.982	-	574.982	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2022	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	GBP	GBP	GBP	GBP
Comgest Growth Europe ex UK				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	289.499.368	289.499.368	-	-
Termingeschäfte	68.952	-	68.952	-
Summe	289.568.320	289.499.368	68.952	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	756.157	-	756.157	-
Summe	756.157	-	756.157	-
Comgest Growth Asia				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	197.387.544	197.387.544	-	-
Investmentfonds	3.980.155	-	3.980.155	-
Termingeschäfte	65	-	65	-
Summe	201.367.764	197.387.544	3.980.220	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	564	-	564	-
Summe	564	-	564	-
Comgest Growth Asia ex Japan				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	109.212.756	109.212.756	-	-
Summe	109.212.756	109.212.756	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	229	-	229	-
Summe	229	-	229	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	115.910.236	115.910.236	-	-
Termingeschäfte	834	-	834	-
Summe	115.911.070	115.910.236	834	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	261	-	261	-
Summe	261	-	261	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2022	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
Comgest Growth China	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	184.944.451	184.944.451	-	-
Termingeschäfte	16.059	-	16.059	-
Optionsscheine	9.010.284	-	9.010.284	-
Summe	193.970.794	184.944.451	9.026.343	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	8.451	-	8.451	-
Summe	8.451	-	8.451	-
Comgest Growth India	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	71.654.032	71.654.032	-	-
Termingeschäfte	2	-	2	-
Summe	71.654.034	71.654.032	2	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	131	-	131	-
Summe	131	-	131	-
Comgest Growth Latin America	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	19.971.489	19.971.489	-	-
Termingeschäfte	44	-	44	-
Summe	19.971.533	19.971.489	44	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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 Schulden der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 verwendet wurden:

	Summe 31. Dezember 2021	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth World				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.308.126.105	1.308.126.105	-	-
Termingeschäfte	465	-	465	-
Summe	1.308.126.570	1.308.126.105	465	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2.092	-	2.092	-
Summe	2.092	-	2.092	-
Comgest Growth World Compounders¹				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.944.962	14.944.962	-	-
Optionsscheine	625.862	-	625.862	-
Summe	15.570.824	14.944.962	625.862	-
Comgest Growth World Plus				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.410.834	11.410.834	-	-
Summe	11.410.834	11.410.834	-	-
Comgest Growth Global Flex				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	85.387.063	85.387.063	-	-
Termingeschäfte	153.104	-	153.104	-
Futures	27.835	27.835	-	-
Summe	85.568.002	85.414.898	153.104	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	96.033	-	96.033	-
Futures	363.758	363.758	-	-
Summe	459.791	363.758	96.033	-

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth EAFE				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	20.881.458	20.881.458	-	-
Summe	20.881.458	20.881.458	-	-
Comgest Growth America				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	445.483.080	445.483.080	-	-
Termingeschäfte	105.820	-	105.820	-
Summe	445.588.900	445.483.080	105.820	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	11.037	-	11.037	-
Summe	11.037	-	11.037	-
Comgest Growth Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	500.382.838.060	500.382.838.060	-	-
Termingeschäfte	1.040.880.643	-	1.040.880.643	-
Summe	501.423.718.703	500.382.838.060	1.040.880.643	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	64.997.127	-	64.997.127	-
Summe	64.997.127	-	64.997.127	-
Comgest Growth Japan Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	486.971.690	486.971.690	-	-
Summe	486.971.690	486.971.690	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Emerging Markets				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.266.101.155	2.266.101.155	-	-
Investmentfonds	95.605.042	-	95.605.042	-
Termingeschäfte	147	-	147	-
Summe	2.361.706.344	2.266.101.155	95.605.189	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2.675	-	2.675	-
Summe	2.675	-	2.675	-
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.730.061	2.730.061	-	-
Summe	2.730.061	2.730.061	-	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	415.165.577	415.165.577	-	-
Summe	415.165.577	415.165.577	-	-
Comgest Growth GEM Promising Companies				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	15.518.589	15.518.589	-	-
Investmentfonds	1.031.468	-	1.031.468	-
Summe	16.550.057	15.518.589	1.031.468	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Europe				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.077.645.449	5.077.645.449	-	-
Termingeschäfte	7.998	-	7.998	-
Summe	5.077.653.447	5.077.645.449	7.998	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	308.697	-	308.697	-
Summe	308.697	-	308.697	-
Comgest Growth Europe Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.070.310	7.070.310	-	-
Termingeschäfte	76	-	76	-
Summe	7.070.386	7.070.310	76	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2	-	2	-
Summe	2	-	2	-
Comgest Growth Europe Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	470.227.019	470.227.019	-	-
Summe	470.227.019	470.227.019	-	-
Comgest Growth Europe S				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	77.327.483	77.327.483	-	-
Summe	77.327.483	77.327.483	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	174	-	174	-
Summe	174	-	174	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Europe Opportunities	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.079.969.496	2.079.969.49	-	-
Forward	9.687	-	9.687	-
Summe	2.079.979.183	2.079.969.496	9.687	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	700.690	-	700.690	-
Summe	700.690	-	700.690	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.171.607.775	1.171.607.775	-	-
Termingeschäfte	4	-	4	-
Summe	1.171.607.779	1.171.607.775	4	-
Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	CHF	CHF	CHF
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	166.979.641	166.979.641	-	-
Termingeschäfte	841.759	-	841.759	-
Summe	167.821.400	166.979.641	841.759	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	165.877	-	165.877	-
Summe	165.877	-	165.877	-
Comgest Growth Europe ex UK	GBP	GBP	GBP	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	296.766.313	296.766.313	-	-
Termingeschäfte	637.672	-	637.672	-
Summe	297.403.985	296.766.313	637.672	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	39.358	-	39.358	-
Summe	39.358	-	39.358	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Asia				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	299.599.493	299.599.493	-	-
Investmentfonds	4.601.873	-	4.601.873	-
Summe	304.201.366	299.599.493	4.601.873	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	3	-	3	-
Summe	3	-	3	-
Comgest Growth Asia ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	128.178.000	128.178.000	-	-
Summe	128.178.000	128.178.000	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	503	-	503	-
Summe	503	-	503	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	152.680.698	152.680.698	-	-
Termingeschäfte	168	-	168	-
Summe	152.680.866	152.680.698	168	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	98	-	98	-
Summe	98	-	98	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	In aktiven Märkten notierte Preise (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth China				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	217.878.833	217.878.833	-	-
Termingeschäfte	66.442	-	66.442	-
Optionsscheine	4.620.911	-	4.620.911	-
Summe	222.566.186	217.878.833	4.687.353	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	59	-	59	-
Summe	59	-	59	-
Comgest Growth India				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	118.893.588	118.893.588	-	-
Termingeschäfte	1.563	-	1.563	-
Summe	118.895.151	118.893.588	1.563	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	31	-	31	-
Summe	31	-	31	-
Comgest Growth Latin America				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.512.837	17.512.837	-	-
Summe	17.512.837	17.512.837	-	-

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. Diese Wertpapiere waren zum 31. Dezember 2021 als Stufe 1 eingestuft gewesen.

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2022 und 31. Dezember 2021 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern

Während des Geschäftsjahres wurden Barmittel bei RBC Investor Services Bank S.A., BNP Paribas Niederlassung Dublin, KBC Bank N.V., Niederlassung Dublin gehalten. Barmittel zu Sicherungszwecken wurden bei SGIL, RBC Investor Services Bank S.A., UBS AG Niederlassung London, JPMorgan Chase Bank und State Street Bank International GMBH gehalten. Vom gesamten Kassenbestand in Höhe von 378.903.635 EUR (2021: 734.367.402 EUR) zum 30. Juni 2022 wurden 237.766.481 EUR (2021: 375.972.112 EUR) bei RBC Investor Services Bank S.A., 74.086.166 EUR (2021: 160.281.104 EUR) bei BNP Paribas, Niederlassung Dublin, und 67.050.988 EUR (2021: 198.114.186 EUR) bei KBC Bank N.V. gehalten. Niederlassung Dublin gehalten.

Barsicherheiten in Höhe von 4.905.519 EUR (2021: 4.272.432 EUR) wurden bei SGIL, 12.814.621 EUR (2021: 6.935.817 EUR) bei RBC Investor Services Bank S.A., 611.363 EUR (2021: 350.000 EUR) bei UBS AG, Niederlassung London, 1.057.105 EUR (2021: 0 EUR) bei JPMorgan Chase Bank und 253.476 EUR (2021: 0 EUR) bei State Street Bank International GMBH gehalten. Außerdem wurden 9.563.479 EUR (2021: 7.658.253 EUR) an Broker gezahlt, 2.858.431 EUR (2021: 1.912.491 EUR) an SGIL, 4.486.133 EUR (2021: 1.439.225 EUR) an JPMorgan Chase Bank, 1.649.406 EUR (2021: 520.577 EUR) an RBC Investor Services Bank S.A. und 569.509 EUR (2021: 0 EUR) an HSBC Continental Europe. Von den gesamten Kontokorrentkrediten in Höhe von 33.374 EUR (2021: 1.507 EUR) zum 30. Juni 2022 wurden 33.374 EUR (2021: 1.507 EUR) bei RBC Investor Services Bank S.A. gehalten.

Zum 30. Juni 2022 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth World 30. Juni 2022	Comgest Growth World Compounders ¹ 30. Juni 2022	Comgest Growth World Plus 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	27.751.030 \$	414.862 \$	403.960 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	27.751.030 \$	414.862 \$	403.960 \$
Kontokorrentkredite	-	-	7 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	7 \$

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

	Comgest Growth Global Flex 30. Juni 2022	Comgest Growth EAFE 30. Juni 2022	Comgest Growth America 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	1.825.752 €	474.551 \$	4.773.328 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	4.905.519 €	-	-
UBS	-	-	250.000 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	6.731.271 €	474.551 \$	5.023.328 \$
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	2.858.431 €	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.858.431 €	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan 30. Juni 2022	Comgest Growth Japan Compounders 30. Juni 2022	Comgest Growth Emerging Markets 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	16.984.758.560 ¥	23.846.467 ¥	41.315.093 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	36.000.000 ¥	-	-
UBS	33.000.000 ¥	-	-
RBC	1.820.000.000 ¥	-	-

Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	18.873.758.560 ¥	23.846.467 ¥	41.315.093 \$
---	-------------------------	---------------------	----------------------

Kontokorrentkredite	721.506 ¥	459 ¥	-
---------------------	-----------	-------	---

Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	721.506 ¥	459 ¥	-
--	------------------	--------------	----------

	Comgest Growth Emerging Markets ex China 30. Juni 2022	Comgest Growth Emerging Markets Plus 30. Juni 2022	Comgest Growth GEM Promising Companies ¹ 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	152.720 \$	33.541.513 €	18.203 €

Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	152.720 \$	33.541.513 €	18.203 €
---	-------------------	---------------------	-----------------

Kontokorrentkredite	-	1 €	-
---------------------	---	-----	---

Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	1 €	-
--	----------	------------	----------

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

	Comgest Growth Europe 30. Juni 2022	Comgest Growth Europe Compounders 30. Juni 2022	Comgest Growth Europe Plus 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	60.326.720 €	180.769 €	22.938.078 €

Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	60.326.720 €	180.769 €	22.938.078 €
---	---------------------	------------------	---------------------

Kontokorrentkredite	-	-	9 €
---------------------	---	---	-----

Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

RBC	280.000 €	-	-
-----	-----------	---	---

Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	280.000 €	-	9 €
--	------------------	----------	------------

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe S 30. Juni 2022	Comgest Growth Europe Opportunities 30. Juni 2022	Comgest Growth Europe Smaller Companies 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	554.255 €	22.729.121 €	13.137.028 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	554.255 €	22.729.121 €	13.137.028 €

Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
RBC	-	680.000 €	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	680.000 €	-

	Comgest Growth Europe ex Switzerland 30. Juni 2022	Comgest Growth Europe ex UK 30. Juni 2022	Comgest Growth Asia 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	9.451.834 CHF	5.490.617 £	6.387.552 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
UBS	140.000 CHF	-	-
JP Morgan	-	910.000 £	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	9.591.834 CHF	6.400.617 £	6.387.552 \$

Kontokorrentkredite	26 CHF	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
HSBC	570.000 CHF	-	-
RBC	690.000 CHF	-	-
JP Morgan	4.490.000 CHF	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5.750.026 CHF	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Asia ex Japan 30. Juni 2022	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 30. Juni 2022	Comgest Growth China 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	4.144.921 \$	2.624.473 \$	2.354.845 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.144.921 \$	2.624.473 \$	2.354.845 €
Kontokorrentkredite	-	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-

	Comgest Growth India 30. Juni 2022	Comgest Growth Latin America 30. Juni 2022	Summe 30. Juni 2022
Erhaltene/gestellte	1.714.994 \$	938.094 €	378.903.635 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	-	-	4.905.519 €
State Street	-	-	253.476 €
UBS	-	-	611.364 €
RBC	-	-	12.814.620 €
JP Morgan	-	-	1.057.105 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	1.714.994 \$	938.094 €	398.545.719 €
Kontokorrentkredite	-	28.248 €	33.374 €
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
HSBC	-	-	569.509 €
SGIL	-	-	2.858.431 €
RBC	-	-	1.649.406 €
JP Morgan	-	-	4.486.133 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	28.248 €	9.596.853 €

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth World 31. Dezember 2021	Comgest Growth World Compounders ¹ 31. Dezember 2021	Comgest Growth World Plus 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	20.663.658 \$	679.612 \$	248.589 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	20.663.658 \$	679.612 \$	248.589 \$
Kontokorrentkredite	24 \$	-	1 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	24 \$	-	1 \$

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

	Comgest Growth Global Flex 31. Dezember 2021	Comgest Growth EAFE 31. Dezember 2021	Comgest Growth America 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	1.505.830 €	877.082 \$	3.922.824 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	4.272.432 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	5.778.262 €	877.082 \$	3.922.824 \$
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	1.912.491 €	-	-
RBC	260.000 €	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.172.491 €	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan 31. Dezember 2021	Comgest Growth Japan Compounders 31. Dezember 2021	Comgest Growth Emerging Markets 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	12.897.104.204 ¥	16.608.997 ¥	104.947.456 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
RBC	905.000.000 ¥	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	13.802.104.204 ¥	16.608.997 ¥	104.947.456 \$

Kontokorrentkredite	3 ¥	-	1.112 \$
---------------------	-----	---	----------

Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

UBS	494.000.000 ¥	-	-
JP Morgan	86.000.000 ¥	-	-

Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	580.000.003 ¥	-	1.112 \$
--	----------------------	----------	-----------------

	Comgest Growth Emerging Markets ex China 31. Dezember 2021	Comgest Growth Emerging Markets Flex ¹ 31. Dezember 2021	Comgest Growth Emerging Markets Plus 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	28.140 \$	-	16.238.198 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	28.140 \$	-	16.238.198 \$

Kontokorrentkredite	-	-	249 \$
---------------------	---	---	--------

Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	249 \$
--	----------	----------	---------------

¹ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

	Comgest Growth GEM Promising Companies 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe Compounders 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	967.156 €	266.729.047 €	293.159 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	967.156 €	266.729.047 €	293.159 €

Kontokorrentkredite	-	-	-
---------------------	---	---	---

Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-
--	----------	----------	----------

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe Plus 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe S 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe Opportunities 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	24.816.868 €	6.005.892 €	49.386.990 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
UBS	-	-	350.000 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	24.816.868 €	6.005.892 €	49.736.990 €
Kontokorrentkredite	4 €	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
JP Morgan	-	-	30.000 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4 €	-	30.000 €
	Comgest Growth Europe Smaller Companies 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe ex Switzerland 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe ex UK 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	86.482.107 €	8.565.525 CHF	25.122.348 £
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	86.482.107 €	8.565.525 CHF	25.122.348 £
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
RBC	-	270.000 CHF	-
JP Morgan	-	370.000 CHF	330.000 £
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	640.000 CHF	330.000 £

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Asia 31. Dezember 2021	Comgest Growth Asia ex Japan 31. Dezember 2021	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	4.041.576 \$	3.357.583 \$	1.741.118 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.041.576 \$	3.357.583 \$	1.741.118 \$
Kontokorrentkredite	8 \$	-	315 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8 \$	-	315 \$
	Comgest Growth China 31. Dezember 2021	Comgest Growth India 31. Dezember 2021	Comgest Growth Latin America 31. Dezember 2021
Erhaltene/gestellte	21.282.180 €	1.671.700 \$	435.732 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	21.282.180 €	1.671.700 \$	435.732 €
Kontokorrentkredite	-	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-
	Summe 31. Dezember 2021		
Erhaltene/gestellte	734.367.402 €		
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	4.272.432 €		
UBS	350.000 €		
RBC	6.935.817 €		
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	745.925.651 €		
Kontokorrentkredite	1.507 €		
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	1.912.491 €		
UBS	3.785.960 €		
RBC	520.577 €		
JP Morgan	1.439.225 €		
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7.659.760 €		

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**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. Im Berichtszeitraum wurden der Gesellschaft Sekretariatsgebühren in Höhe von 55.822 EUR (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021: 97.211 EUR) und Rechtskosten in Höhe von 105.548 EUR (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021: 103.659 EUR) berechnet, die an William Fry zahlbar waren. Bis zum 31. Dezember 2021, aber nicht darüber hinaus, war Daniel Morrissey auch Partner bei 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 Entsendung belief zum 31. Dezember 2021 auf vierzehn Vollzeitäquivalente. Die mit der Entsendungsvereinbarung verbundenen Kosten sind in der Gesamtergebnisrechnung für den aktuellen Zeitraum berücksichtigt, da sie am 1. Januar 2022 begannen.

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, die darin besteht, 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 16 aufgeführt.

Zum 30. Juni 2022 und 31. Dezember 2021 (bzw. einem späteren Zeitpunkt der Bestellung) hielten die zum Ende des Berichtszeitraums amtierenden Verwaltungsratsmitglieder oder mit ihnen verbundene Personen jeweils die folgende Anzahl an Anteilen der Gesellschaft:

		30. Juni 2022	31. Dezember 2021
Jan-Peter Dolff	Comgest Growth Global Flex	52.000	53.870,00
	Comgest Growth America	26.000,00	26.000,00
	Comgest Growth Japan	66.056,26	66.056,26
	Comgest Growth Japan Compounders	14.912,00	14.912,00
	Comgest Growth Emerging Markets	75.835,00	101.817,00
	Comgest Growth Emerging Markets Plus	2.000,00	2.000,00
	Comgest Growth Europe	2.010,00	1.994,00
	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 ex UK	5.000,00	5.000,00
	Comgest Growth Europe Smaller Companies	2.000,00	-
	Comgest Growth Asia Pac ex Japan	20.766,55	20.766,55
	Comgest Growth India	7.601,93	7.601,93
	Comgest Growth World	40.773,20	40.773,20
	Comgest Growth World Plus	1.000,00	1.000,00
	Comgest Growth China	10.550,39	10.550,39
	Comgest Growth Emerging Markets ex China	65.000,00	65.000,00

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**9. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)**

		30. Juni 2022	31. Dezember 2021
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 World	3.231,00	3.231,00
Philippe Lebeau	Comgest Growth Global Flex	22.371,37	22.371,37
	Comgest Growth World Compounders	10.000,00	10.000,00

10. Verbundene Personen

Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist jede Transaktion, die von einem Verwalter, Anlageberater, Untermanager, 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 „Corporate Governance-Bericht“ im Bericht des Verwaltungsrats zu diesem Jahresabschluss beschrieben ist, sowie die Rollen und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Beauftragten der Gesellschaft, jeweils unter Oberaufsicht durch den Verwaltungsrat.

Weiterhin sollten sich Anteilhaber den Verkaufsprospekt beachten, in dem zahlreiche Transaktionen mit verbundenen Parteien und die allgemeine Beschaffenheit der vertraglichen Vereinbarungen mit den wesentlichen verbundenen Parteien aufgeführt sind. Dies stellt jedoch keine vollständige Liste sämtlicher 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 Personen eingehalten werden und dass (ii) bei den während des Berichtszeitraums mit verbundenen Personen 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 Personen während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2022 bekannt.

11. Verrechnungsprovisionen

In dem Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 und dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 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. Mit Ausnahme dieser Indexfutures und der Devisenterminkontrakte wurden während des Berichtszeitraums keine Methoden und Instrumente zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 18. Januar 2022 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 31. Dezember 2021 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 4. Januar 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Gesamtdividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	31. Dezember 2021
Comgest Growth Growth World Klasse EUR Fixed Dis	49.204 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	80.279 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	178.122 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	189.093 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	2.576 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil
	31. Dezember 2021
Comgest Growth Growth World Klasse EUR Fixed Dis	0,117163 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,398178 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,402421 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,286908 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,318209 EUR

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 19. April 2022 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 31. März 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 1. April 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	31. März 2022	31. März 2021
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	85.389 EUR	18.027 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	179.318 EUR	87.151 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	199.656 EUR	129.445 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.403 EUR	590 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	45.121 EUR	107 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil	Dividende pro Anteil
	31. März 2022	31. März 2021
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	0,105701 EUR	0,107042 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,344442 EUR	0,318404 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,348534 EUR	0,320598 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,262785 EUR	0,350479 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,291800 EUR	0,387217 EUR

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 13. Mai 2022 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 29. April 2022 im Register der Anteilinhaber der ausschüttenden Klassen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der ausschüttenden Klassen, die bei Geschäftsschluss am 3. Mai 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	29. April 2022	21. April 2021
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	59 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	17.274 USD	311.680 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	2.277 USD	18.951 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	304.592 EUR	1.372.624 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	189.588 EUR	1.839.110 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	23.688 EUR	42.926 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	280.999 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	4.863.790 GBP	1.756.977 GBP
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	-	8.259 USD
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	-	1.397 EUR

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**13. Ausschüttungen (Fortsetzung)**

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 29. April 2022	Dividende pro Anteil 21. April 2021
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,001961 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	0,129677 USD	0,376892 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	0,358155 USD	1,748964 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	0,099590 EUR	0,393573 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	0,379747 EUR	0,446274 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	0,260293 EUR	0,722326 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	0,068618 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,193984 GBP	0,175698 GBP
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	-	0,014175 USD
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	-	0,007190 EUR

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 18. Juli 2022 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 30. Juni 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 1. Juli 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	91.716 EUR	28.805 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	148.917 EUR	115.035 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	176.379 EUR	147.766 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.274 EUR	1.440 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	40.911 EUR	106 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 30. Juni 2022	Dividende pro Anteil 30. Juni 2021
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	0,093705 EUR	0,110835 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,301695 EUR	0,348119 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,305662 EUR	0,350951 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,237975 EUR	0,342424 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,264567 EUR	0,378773 EUR

14. Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz

Die Gesellschaft hat die BNP Paribas Securities Services, Paris, (der „Repräsentant“) kraft eines Repräsentanzvertrages 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 Zahlstellenvertrages (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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen

	Comgest Growth World		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt	969.668.752 \$	1.330.797.934 \$	1.229.766.980 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	31,72 €	38,88 €	33,61 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	33,42 €	40,77 €	34,91 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	9,37 €	11,72 €	10,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	30,78 €	37,76 €	32,71 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	33,52 €	40,87 €	34,96 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	33,35 €	40,69 €	34,86 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	33,38 \$	44,44 \$	41,21 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	34,34 \$	45,56 \$	41,98 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	28,76 £	34,22 £	31,23 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	28,75 £	34,21 £	31,23 £

	Comgest Growth World Compounders ¹		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt	11.772.684 \$	16.256.982 \$	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	8,46 €	10,17 €	-

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten für den 31. Dezember 2020 verfügbar sind.

	Comgest Growth World Plus ¹		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt	10.837.999 \$	11.683.971 \$	9.803.692 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	9,77 €	11,94 €	10,14 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,27 €	11,33 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	9,19 £	10,96 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	9,00 £	10,73 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	7,98 \$	10,64 \$	-

¹ Comgest Growth World Plus wurde am 27. November 2020 aufgelegt.

	Comgest Growth Global Flex		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt	70.426.671 €	88.839.190 €	84.102.871 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	13,42 €	14,94 €	13,58 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	12,27 €	13,72 €	12,59 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	13,40 €	14,91 €	13,56 €

	Comgest Growth EAFE		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt	11.922.849 \$	21.733.064 \$	20.171.410 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	20,72 \$	28,58 \$	27,10 \$

	Comgest Growth America		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt	384.602.927 \$	447.337.781 \$	281.233.174 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	31,85 €	38,10 €	28,30 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	33,61 €	39,97 €	29,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	33,20 €	43,41 €	34,58 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	34,93 \$	45,35 \$	36,06 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	37,31 \$	48,26 \$	38,09 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	30,74 £	35,64 £	27,88 £

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt	367.188.288.142 ¥	515.297.582.996 ¥	515.559.383.572 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,64 €	14,32 €	15,15 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	10,64 €	14,32 €	15,15 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	10,20 €	13,79 €	14,72 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Dis	10,21 €	13,81 €	14,74 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R H Acc	11,78 €	14,79 €	15,46 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURXH Acc	13,00 €	16,18 €	16,62 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	10,62 €	14,29 €	15,13 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURZH Acc	11,02 €	13,78 €	14,27 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	12,55 €	15,70 €	16,24 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR H Dis	11,79 €	14,84 €	15,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	6,95 €	9,36 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	11,49 \$	16,77 \$	19,27 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	11,08 \$	16,24 \$	18,82 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	15,19 \$	18,77 \$	19,27 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R H Acc	14,40 \$	17,85 \$	18,49 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	9,38 £	12,31 £	14,02 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	7,41 £	9,72 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	6,78 £	8,90 £	10,12 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBPZH Acc	11,27 £	14,00 £	14,42 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U H Acc	9,82 £	12,19 £	12,55 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY Acc	1.437,00 ¥	1.783,00 ¥	1.849,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Acc	1.547,00 ¥	1.914,00 ¥	1.971,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Dis	1.548,00 ¥	1.914,00 ¥	1.972,00 ¥

Comgest Growth Japan Compounders

	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	412.413.883 \$	506.931.079 \$	511.236.043 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY SI Acc	1.178,00 ¥	1.448,00 ¥	1.364,00 ¥

Comgest Growth Emerging Markets

	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	1.323.259.149 \$	2.510.169.128 \$	5.200.325.182 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	25,83 €	30,64 €	36,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	28,96 €	34,14 €	39,84 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	27,83 €	33,24 €	39,25 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	23,80 €	28,69 €	35,01 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	26,46 €	31,82 €	38,63 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	26,05 €	30,87 €	36,37 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Y Acc	-	32,88 €	38,31 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	27,79 €	32,77 €	38,26 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	27,67 €	32,92 €	39,17 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	29,52 \$	37,95 \$	47,87 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	26,90 \$	34,73 \$	44,18 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	31,06 \$	39,83 \$	50,01 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	29,70 \$	38,27 \$	48,51 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	32,77 \$	41,83 \$	52,00 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	31,00 \$	39,76 \$	49,95 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Dis	28,54 \$	37,05 \$	48,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	25,57 £	29,41 £	36,58 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Z Acc	25,56 £	29,39 £	36,56 £

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Emerging Markets ex China		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	2.105.341 \$	2.802.557 \$	2.733.626 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	9,85 \$	13,11 \$	13,24 \$

	Comgest Growth Emerging Markets Flex ¹		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	-	-	4.243.233 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	-	-	13,05 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	-	-	11,56 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	-	-	13,04 €

¹ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.

	Comgest Growth Emerging Markets Plus ¹		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	345.469.463 \$	431.871.813 \$	322.473.246 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	10,10 €	11,67 €	13,30 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,21 €	11,77 €	13,35 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,47 €	10,92 €	12,39 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	8,65 £	9,73 £	11,76 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	8,00 £	9,06 £	10,96 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP X Dis	8,54 £	9,76 £	11,87 £

¹ Comgest Growth Emerging Markets Plus wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.

	Comgest Growth GEM Promising Companies		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	-	16.801.540 €	27.201.774 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	-	11,74 €	12,18 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	-	10,66 €	11,05 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	-	11,86 €	12,25 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	-	10,91 €	11,40 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	-	11,82 €	12,22 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	-	14,04 \$	15,59 \$

	Comgest Growth Europe		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	3.862.229.633 €	5.351.272.637 €	4.222.256.084 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	33,82 €	43,74 €	32,47 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	33,64 €	43,51 €	32,30 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	35,58 €	45,91 €	33,91 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	34,82 €	44,93 €	33,19 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	30,17 €	39,82 €	30,77 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	30,57 €	40,24 €	30,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	32,17 €	41,72 €	31,12 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	9,23 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	34,74 €	44,84 €	33,13 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	35,51 €	45,82 €	33,86 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	7,36 \$	10,36 \$	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	37,29 \$	52,34 \$	41,60 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	46,73 \$	60,22 \$	44,67 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	8,69 \$	12,20 \$	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	8,70 £	10,94 £	-

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Compounders			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	5.584.491 €	7.379.754 €	4.239.544 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	11,91 €	14,21 €	10,44 €
Comgest Growth Europe Plus			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	376.564.363 €	495.139.572 €	312.693.682 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	12,67 €	16,35 €	11,04 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	11,80 €	15,18 €	11,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	11,80 €	15,19 €	11,05 €
Comgest Growth Europe S			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	62.085.634 €	83.951.300 €	48.450.946 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	30,16 €	38,68 €	29,17 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,33 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	23,63 \$	32,97 \$	26,75 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	7,22 \$	10,03 \$	-
Comgest Growth Europe Opportunities			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	1.247.830.857 €	2.128.126.429 €	1.546.928.343 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	43,69 €	61,41 €	49,50 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	44,24 €	62,17 €	50,11 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	45,45 €	63,72 €	51,10 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	41,30 €	58,19 €	47,14 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	9,31 €	12,99 €	10,31 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	45,35 €	63,59 €	51,03 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	52,76 \$	73,08 \$	58,01 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	7,65 £	10,45 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U H Acc	7,65 £	10,70 £	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	697.329.409 €	1.260.487.414 €	885.435.770 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	34,71 €	52,87 €	44,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	36,68 €	55,75 €	46,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	36,69 €	55,76 €	46,52 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	7,90 €	12,07 €	10,17 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	37,67 €	56,96 €	47,05 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	36,61 €	55,65 €	46,46 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	31,59 £	46,81 £	41,64 £
Comgest Growth Europe ex Switzerland			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	146.965.536 CHF	175.501.528 CHF	149.318.457 CHF
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF I Acc	18,64 CHF	23,66 CHF	18,48 CHF
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF Z Acc	18,13 CHF	23,01 CHF	17,98 CHF

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	294.591.320 £	323.059.450 £	186.297.667 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	1.537,83 €	1.998,37 €	1.486,45 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Dis	1.537,79 €	1.998,35 €	1.486,46 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	22,88 £	29,02 £	23,04 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU H Acc	20,71 £	27,07 £	20,38 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	23,10 £	29,27 £	23,21 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Dis	23,10 £	29,27 £	23,21 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Acc	9,99 £	12,66 £	10,02 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Dis	10,09 £	12,78 £	-
Comgest Growth Asia			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	207.254.967 \$	308.419.162 \$	290.912.412 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	-	9,69 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	53,75 €	70,85 €	74,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	53,66 €	70,75 €	74,45 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	54,32 \$	78,07 \$	88,78 \$
Comgest Growth Asia ex Japan			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	113.378.292 \$	131.626.664 \$	90.340.049 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	14,40 €	15,26 €	17,02 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	15,05 \$	17,35 \$	20,82 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	119.213.874 \$	153.905.062 \$	537.934.449 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	8,87 €	9,35 €	10,48 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	21,17 €	22,27 €	24,80 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	20,07 €	21,21 €	23,86 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	21,11 €	22,21 €	24,76 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	21,49 \$	24,65 \$	29,70 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	9,43 \$	10,82 \$	13,05 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	22,13 \$	25,32 \$	30,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	18,24 £	18,69 £	22,19 £
Comgest Growth China			
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	196.304.754 €	225.914.097 €	321.880.293 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	73,10 €	77,36 €	87,89 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	75,77 €	80,08 €	90,76 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	76,88 €	81,15 €	91,74 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	8,09 €	8,58 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	75,60 €	79,92 €	90,62 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	75,19 \$	86,56 \$	105,80 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	79,19 \$	91,04 \$	111,01 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	65,20 £	67,21 £	81,20 £

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth India		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	73.199.028 \$	120.109.206 \$	115.463.294 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	51,73 €	56,14 €	43,82 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	46,27 €	50,53 €	39,93 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	51,62 \$	61,09 \$	51,55 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	-	67,50 \$	55,97 \$

	Comgest Growth Latin America		
	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	20.998.285 €	18.252.930 €	20.579.801 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	8,08 €	8,82 €	9,71 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	8,30 €	9,03 €	9,89 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	7,50 €	8,21 €	9,11 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	8,28 €	9,02 €	9,88 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	5,94 \$	7,05 \$	8,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	6,22 \$	7,36 \$	8,67 \$

* Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen 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 2022 hatten mehrere Fonds von Comgest Growth plc gemäß der nachfolgenden Aufstellung in andere Fonds investiert. Der beizulegende Zeitwert zum 30. Juni 2022 betrug 67.087.218 EUR (31. Dezember 2021: 84.070.561 EUR).

Fonds	Wertpapier	% des	% des
		Nettovermögens 30. Juni 2022	Nettovermögens 31. Dezember 2021
Comgest Growth Emerging Markets	Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	3,56 %	2,33 %
	Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc*	-	0,18 %
	Comgest Growth India Klasse USD Acc	1,36 %	1,11 %
	Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	0,38 %	0,18 %

Der Comgest Growth Asia Fund hält zudem eine Beteiligung an der Societe de Gestion Prevoir – Prevoir Renaissance Vietnam, wie auf Seite 383 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 Societe de Gestion Prevoir – Prevoir Renaissance Vietnam Fund von Comgest SA, einem Untermanagementverwalter, 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 Managementgebühr berechnet.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**17. Bedeutende Ereignisse während des Berichtszeitraums**

Folgende Anteilsklassen wurden während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2022 aufgelegt:

Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	25. April 2022
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	4. Mai 2022

Mit Wirkung zum 1. Februar 2022 wurde Comgest Singapore zum Anlageberater für Comgest Growth Asia ex Japan und Comgest Growth Asia Pac ex Japan berufen und ersetzte Comgest SA.

Mit Wirkung zum 7. März 2022 wurde der Comgest Growth GEM Promising Companies Fund mit dem Comgest Growth Latin America Fund zusammengelegt, woraufhin der Comgest Growth GEM Promising Companies Fund geschlossen wurde.

Am 24. Februar 2022 begannen russische Truppen mit einem gegenwärtig andauernden militärischen Angriff eine Invasion in der Ukraine. Als Reaktion darauf haben mehrere Gerichtsbarkeiten, darunter die EU, die Vereinigten Staaten und das Vereinigte Königreich, mehrere Runden von Wirtschaftssanktionen gegen Russland verhängt.

Eine Reihe russischer börsennotierter Unternehmen wurden an bestimmten Börsen vom Handel ausgesetzt und ebenfalls von Marktindizes ausgeschlossen. Die russische Zentralbank hat den Handel mit Aktien und Derivaten vorübergehend ausgesetzt, und die lokalen Behörden haben ausländischen Investoren auch vorübergehend den Verkauf russischer Vermögenswerte untersagt und Zahlungen an ausländische Unternehmen eingeschränkt.

Wie bereits in diesem Halbjahresbericht erwähnt, sind Comgest Growth Emerging Markets, Comgest Growth Emerging Markets Plus und Comgest Growth Emerging Markets ex China weiterhin in begrenztem Umfang direkt in russischen Wertpapieren engagiert.

Der Anlageverwalter hat mögliche Auswirkungen, einschließlich der Überwachung von Risiken in Bezug auf Positionen, Abwicklung, Sanktionen, Gegenpartei, Liquidität und Bewertungsangelegenheiten, genau überwacht und überwacht sie auch weiterhin.

18. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Nachfolgend ist der Nettoinventarwert zum 17. August 2022 aufgeführt, zusammen mit dem Wert der Zeichnungen und Rücknahmen, die für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 17. August 2022 erfasst wurden.

Fondsname	Währung	Nettoinventarwert	Wert der Zeichnungen	Wert der Rücknahmen
Comgest Growth World	US-Dollar	1.036.809.070	13.049.203	36.298.373
Comgest Growth World Compounders ¹	US-Dollar	12.989.136	-	-
Comgest Growth World Plus	US-Dollar	11.942.760	41.113	-
Comgest Growth Global Flex	Euro	75.038.333	2.521.818	1.810.470
Comgest Growth EAFE	US-Dollar	13.330.976	474.103	-
Comgest Growth America	US-Dollar	450.199.316	20.428.230	9.929.551
Comgest Growth Japan	Japanischer Yen	411.105.391.824	4.513.197.842	6.017.477.384
Comgest Growth Japan Compounders	Japanischer Yen	458.794.468	-	-
Comgest Growth Emerging Markets	US-Dollar	1.355.105.324	2.676.891	12.908.376
Comgest Growth Emerging Markets ex China	US-Dollar	2.276.729	-	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus	US-Dollar	362.883.733	25.377	12.119
Comgest Growth Europe	Euro	4.259.392.638	88.491.492	140.729.509
Comgest Growth Europe Compounders	Euro	6.168.562	-	-
Comgest Growth Europe Plus	Euro	391.927.752	404.446	26.200.715

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)**18. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums (Fortsetzung)**

Fondsname	Währung	Nettoinventarwert	Wert der Zeichnungen	Wert der Rücknahmen
Comgest Growth Europe S	Euro	69.200.626	2.789.450	1.951.478
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro	1.358.641.504	23.320.964	64.763.932
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Euro	729.169.195	7.044.960	33.591.581
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Schweizer Franken	162.143.209	36.121	94.694
Comgest Growth Europe ex UK	Britisches Pfund	297.441.738	15.329.246	38.279.162
Comgest Growth Asia	US-Dollar	223.376.285	2.649.616	4.600.055
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar	111.672.615	1.565.411	37.432
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar	108.719.995	318.492	7.328.784
Comgest Growth China	Euro	179.452.829	3.413.602	5.167.970
Comgest Growth India	US-Dollar	85.563.713	4.237.296	179.582
Comgest Growth Latin America	Euro	26.312.614	1.071.176	263.247

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

19. Wertpapierleihgeschäfte

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 nahm die Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte vor (Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021: keine).

20. Feststellung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat am 18. August 2022 die Veröffentlichung des Jahresabschlusses genehmigt.

Comgest Growth World

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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	1.438.100	HKD	26.953.628	26.409.004	2.72
Tencent Holdings Ltd	560.675	HKD	29.747.950	25.322.341	2.61
			<u>56.701.578</u>	<u>51.731.345</u>	<u>5.33</u>
Summe Kaimaninseln			56.701.578	51.731.345	5.33
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	5.674.788	CNY	26.017.814	33.018.129	3.41
			<u>26.017.814</u>	<u>33.018.129</u>	<u>3.41</u>
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	41.875	CNY	9.336.467	12.792.149	1.32
			<u>9.336.467</u>	<u>12.792.149</u>	<u>1.32</u>
Summe China			35.354.281	45.810.278	4.73
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	195.131	EUR	34.029.091	29.151.558	3.01
L'Oreal SA	97.791	EUR	26.396.088	33.666.183	3.47
			<u>60.425.179</u>	<u>62.817.741</u>	<u>6.48</u>
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	49.207	EUR	27.445.261	29.924.660	3.09
			<u>27.445.261</u>	<u>29.924.660</u>	<u>3.09</u>
Summe Frankreich			87.870.440	92.742.401	9.57

Comgest Growth World

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	2.189.719	HKD	22.388.993	23.733.493	2,45
			22.388.993	23.733.493	2,45
Summe Hongkong			22.388.993	23.733.493	2,45
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	1.064.813	INR	28.805.411	29.271.149	3,02
			28.805.411	29.271.149	3,02
Summe Indien			28.805.411	29.271.149	3,02
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	94.183	EUR	30.256.752	26.974.108	2,78
			30.256.752	26.974.108	2,78
Summe Irland			30.256.752	26.974.108	2,78
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	169.900	JPY	20.239.326	19.134.153	1,97
			20.239.326	19.134.153	1,97
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	313.600	JPY	27.484.761	26.742.162	2,76
Keyence Corp	31.000	JPY	11.787.336	10.583.197	1,09
			39.272.097	37.325.359	3,85
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	536.500	JPY	25.928.950	15.776.510	1,63
			25.928.950	15.776.510	1,63
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	93.700	JPY	14.642.610	15.001.106	1,55
			14.642.610	15.001.106	1,55
Summe Japan			100.082.983	87.237.128	9,00

Comgest Growth World

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	843.365	GBP	30.958.900	24.642.844	2.54
			30.958.900	24.642.844	2.54
Summe Jersey			30.958.900	24.642.844	2.54
Niederlande					
 Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	9.167	EUR	18.347.895	13.302.093	1.37
			18.347.895	13.302.093	1.37
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	53.974	EUR	39.946.313	25.722.302	2.65
			39.946.313	25.722.302	2.65
Summe Niederlande			58.294.208	39.024.395	4.02
Schweiz					
 Chemie					
Sika AG	70.671	CHF	26.472.045	16.240.266	1.67
			26.472.045	16.240.266	1.67
 Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	306.498	CHF	25.395.274	21.347.768	2.20
			25.395.274	21.347.768	2.20
Summe Schweiz			51.867.319	37.588.034	3.87
Vereinigte Staaten von Amerika					
 Chemie					
Ecolab Inc	102.486	USD	17.249.035	15.758.247	1.63
			17.249.035	15.758.247	1.63
 Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	237.225	USD	17.628.751	21.981.269	2.27
			17.628.751	21.981.269	2.27

Comgest Growth World

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	139.269	USD	24.590.586	20.345.808	2.10
			<u>24.590.586</u>	<u>20.345.808</u>	<u>2.10</u>
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	59.390	USD	24.619.639	20.017.993	2.06
			<u>24.619.639</u>	<u>20.017.993</u>	<u>2.06</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	19.696	USD	30.144.876	42.922.705	4.43
Intuit Inc	107.343	USD	36.249.777	41.374.286	4.27
Meta Platforms Inc – A-Aktien	60.785	USD	14.516.699	9.801.581	1.01
Microsoft Corp	212.034	USD	31.813.739	54.456.692	5.62
Verisk Analytics Inc	159.319	USD	26.752.130	27.576.526	2.84
			<u>139.477.221</u>	<u>176.131.790</u>	<u>18.17</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	129.708	USD	21.843.318	25.538.208	2.63
			<u>21.843.318</u>	<u>25.538.208</u>	<u>2.63</u>
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	51.785	USD	24.621.020	12.255.956	1.26
Eli Lilly & Co	185.822	USD	24.236.819	60.249.066	6.21
Johnson & Johnson	210.925	USD	30.307.583	37.441.297	3.86
			<u>79.165.422</u>	<u>109.946.319</u>	<u>11.33</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	169.340	USD	29.747.882	17.985.601	1.86
Costco Wholesale Corp	50.735	USD	18.785.393	24.316.271	2.51
			<u>48.533.275</u>	<u>42.301.872</u>	<u>4.37</u>
Textilien					
NIKE Inc	161.647	USD	23.353.726	16.520.323	1.70
			<u>23.353.726</u>	<u>16.520.323</u>	<u>1.70</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			396.460.973	448.541.829	46.26
Aktien			899.041.838	907.297.004	93.57

Comgest Growth World

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	390.237	USD	26.204.684	31.901.875	3,29
			26.204.684	31.901.875	3,29
Summe Taiwan			26.204.684	31.901.875	3,29
Sponsored American Depository Receipts					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			925.246.522	939.198.879	96,86
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			925.246.522	939.198.879	96,86
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(4.159)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				30.474.032	3,14
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				969.668.752	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					96,46

Comgest Growth Global World Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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					
Tencent Holdings Ltd	6.700	HKD	377.470	302.599	2,57
			377.470	302.599	2,57
Summe Kaimaninseln			377.470	302.599	2,57
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	48.200	CNY	297.027	280.446	2,38
			297.027	280.446	2,38
Summe China			297.027	280.446	2,38
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	6.274	DKK	703.761	694.315	5,90
			703.761	694.315	5,90
Summe Dänemark			703.761	694.315	5,90
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.211	EUR	654.313	479.707	4,08
L'Oreal SA	985	EUR	451.739	339.103	2,88
			1.106.052	818.810	6,96
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	815	EUR	646.100	495.633	4,21
			646.100	495.633	4,21

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth Global World Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	1.916	EUR	453.533	351.140	2,98
			453.533	351.140	2,98
Summe Frankreich			2.205.685	1.665.583	14,15
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	13.746	INR	371.941	377.870	3,21
			371.941	377.870	3,21
Summe Indien			371.941	377.870	3,21
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.391	EUR	466.066	398.384	3,38
			466.066	398.384	3,38
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	1.051	USD	409.197	291.810	2,48
			409.197	291.810	2,48
Pharma und Kosmetik					
Medtronic PLC	1.879	USD	196.943	168.640	1,43
			196.943	168.640	1,43
Summe Irland			1.072.206	858.834	7,29
Japan					
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	2.900	JPY	433.498	247.297	2,10
Sony Group Corp	3.400	JPY	413.130	277.671	2,36
			846.628	524.968	4,46
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.600	JPY	363.146	256.155	2,18
			363.146	256.155	2,18
Summe Japan			1.209.774	781.123	6,64

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth Global World Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	12.720	GBP	590.819	371.674	3,16
			590.819	371.674	3,16
Summe Jersey			590.819	371.674	3,16
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	705	EUR	532.952	335.981	2,85
			532.952	335.981	2,85
Summe Niederlande			532.952	335.981	2,85
Schweiz					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	5.871	CHF	794.317	683.412	5,81
			794.317	683.412	5,81
Summe Schweiz			794.317	683.412	5,81
Vereinigte Staaten von Amerika					
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	2.631	USD	460.448	384.363	3,27
			460.448	384.363	3,27
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	927	USD	433.800	312.455	2,65
			433.800	312.455	2,65
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	232	USD	672.071	505.588	4,30
Intuit Inc	846	USD	526.155	326.082	2,77
Meta Platforms Inc – A-Aktien	729	USD	244.962	117.551	1,00
Microsoft Corp	2.440	USD	802.354	626.665	5,32
Verisk Analytics Inc	1.315	USD	301.471	227.613	1,93
			2.547.013	1.803.499	15,32
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	1.850	USD	311.505	252.932	2,15
			311.505	252.932	2,15

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth Global World Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	2.093	USD	436.432	412.091	3,50
			436.432	412.091	3,50
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	3.565	USD	606.811	632.823	5,38
			606.811	632.823	5,38
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	3.280	USD	556.178	348.369	2,96
Costco Wholesale Corp	622	USD	344.297	298.112	2,53
			900.475	646.481	5,49
Textilien					
NIKE Inc	2.216	USD	313.329	226.475	1,92
			313.329	226.475	1,92
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			6.009.813	4.671.119	39,68
Aktien			14.165.765	11.022.956	93,64
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.966	USD	465.971	324.221	2,75
			465.971	324.221	2,75
Summe Taiwan			465.971	324.221	2,75
Sponsored American Depository Receipts			465.971	324.221	2,75
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			14.631.736	11.347.177	96,39
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			14.631.736	11.347.177	96,39
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(6)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				425.513	3,61
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				11.772.684	100,00

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth Global World Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

	% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,17

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth World Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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	297.494	2,74
Tencent Holdings Ltd	5.200	HKD	355.943	234.853	2,17
			<u>666.036</u>	<u>532.347</u>	<u>4,91</u>
Summe Kaimaninseln			666.036	532.347	4,91
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	62.400	CNY	368.838	363.068	3,35
			<u>368.838</u>	<u>363.068</u>	<u>3,35</u>
Summe China			368.838	363.068	3,35
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	2.165	EUR	374.998	323.440	2,98
L'Oreal SA	993	EUR	379.569	341.857	3,15
			<u>754.567</u>	<u>665.297</u>	<u>6,13</u>
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	610	EUR	418.799	370.964	3,42
			<u>418.799</u>	<u>370.964</u>	<u>3,42</u>
Summe Frankreich			1.173.366	1.036.261	9,55
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	23.000	HKD	261.579	249.288	2,30
			<u>261.579</u>	<u>249.288</u>	<u>2,30</u>
Summe Hongkong			261.579	249.288	2,30

Comgest Growth World Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	11.222	INR	411.643	308.487	2,85
			411.643	308.487	2,85
Summe Indien			411.643	308.487	2,85
Irland					
 Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.045	EUR	332.790	299.289	2,76
			332.790	299.289	2,76
Summe Irland			332.790	299.289	2,76
Japan					
 Automobilindustrie					
Shimano Inc	1.600	JPY	376.807	269.935	2,49
			376.807	269.935	2,49
 Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.800	JPY	287.837	202.716	1,87
			287.837	202.716	1,87
 Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	3.400	JPY	452.890	289.934	2,68
Keyence Corp	400	JPY	202.667	136.557	1,26
			655.557	426.491	3,94
 Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	5.500	JPY	258.685	161.735	1,49
			258.685	161.735	1,49
 Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.100	JPY	235.981	176.107	1,63
			235.981	176.107	1,63
Summe Japan			1.814.867	1.236.984	11,42

Comgest Growth World Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	13.373	GBP	483.869	390.755	3,61
			483.869	390.755	3,61
Summe Jersey			483.869	390.755	3,61
Niederlande					
 Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	81	EUR	160.601	117.538	1,08
			160.601	117.538	1,08
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	579	EUR	415.055	275.933	2,55
			415.055	275.933	2,55
Summe Niederlande			575.656	393.471	3,63
Schweiz					
 Chemie					
Sika AG	744	CHF	270.821	170.972	1,58
			270.821	170.972	1,58
 Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	3.226	CHF	264.744	224.693	2,07
			264.744	224.693	2,07
Summe Schweiz			535.565	395.665	3,65
Vereinigte Staaten von Amerika					
 Chemie					
Ecolab Inc	1.123	USD	242.604	172.672	1,59
			242.604	172.672	1,59
 Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	2.744	USD	237.955	254.259	2,35
			237.955	254.259	2,35

Comgest Growth World Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	1.522	USD	264.848	222.349	2,05
			264.848	222.349	2,05
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	659	USD	266.218	222.123	2,05
			266.218	222.123	2,05
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	218	USD	443.872	475.079	4,38
Intuit Inc	1.255	USD	488.456	483.727	4,46
Microsoft Corp	2.353	USD	550.904	604.321	5,58
Verisk Analytics Inc	1.728	USD	297.081	299.100	2,76
			1.780.313	1.862.227	17,18
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	1.366	USD	289.924	268.952	2,48
			289.924	268.952	2,48
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	591	USD	269.442	139.872	1,29
Eli Lilly & Co	2.058	USD	371.769	667.264	6,16
Johnson & Johnson	2.238	USD	344.228	397.267	3,67
			985.439	1.204.403	11,12
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	1.740	USD	294.800	184.805	1,71
Costco Wholesale Corp	565	USD	221.380	270.793	2,50
			516.180	455.598	4,21
Textilien					
NIKE Inc	1.868	USD	258.415	190.910	1,76
			258.415	190.910	1,76
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			4.841.896	4.853.493	44,79
Aktien			11.466.105	10.059.108	92,82
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.995	USD	415.827	326.591	3,01
			415.827	326.591	3,01

Comgest Growth World Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Summe Taiwan	415.827	326.591	3,01
Sponsored American Depository Receipts	415.827	326.591	3,01
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	11.881.932	10.385.699	95,83
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	11.881.932	10.385.699	95,83
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		(5)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		452.305	4,17
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		10.837.999	100,00
			% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			95,31

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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	102.920	HKD	1.692.706	1.807.838	2,57
Tencent Holdings Ltd	39.770	HKD	1.866.061	1.718.086	2,44
			<u>3.558.767</u>	<u>3.525.924</u>	<u>5,01</u>
Summe Kaimaninseln			<u>3.558.767</u>	<u>3.525.924</u>	<u>5,01</u>
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	401.941	CNY	1.752.970	2.236.979	3,18
			<u>1.752.970</u>	<u>2.236.979</u>	<u>3,18</u>
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	3.109	CNY	646.224	908.461	1,29
			<u>646.224</u>	<u>908.461</u>	<u>1,29</u>
Summe China			<u>2.399.194</u>	<u>3.145.440</u>	<u>4,47</u>
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	14.500	EUR	2.299.397	2.072.050	2,94
L'Oreal SA	6.822	EUR	1.703.255	2.246.485	3,19
			<u>4.002.652</u>	<u>4.318.535</u>	<u>6,13</u>
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.761	EUR	1.954.713	2.187.774	3,11
			<u>1.954.713</u>	<u>2.187.774</u>	<u>3,11</u>
Summe Frankreich			<u>5.957.365</u>	<u>6.506.309</u>	<u>9,24</u>

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	161.773	HKD	1.462.002	1.677.166	2,38
			1.462.002	1.677.166	2,38
Summe Hongkong			1.462.002	1.677.166	2,38
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	77.223	INR	1.899.613	2.030.532	2,88
			1.899.613	2.030.532	2,88
Summe Indien			1.899.613	2.030.532	2,88
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	6.766	EUR	1.956.205	1.853.546	2,63
			1.956.205	1.853.546	2,63
Summe Irland			1.956.205	1.853.546	2,63
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	12.600	JPY	1.429.438	1.357.323	1,93
			1.429.438	1.357.323	1,93
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	23.200	JPY	1.950.590	1.892.366	2,69
Keyence Corp	2.300	JPY	824.679	751.069	1,07
			2.775.269	2.643.435	3,76
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	39.900	JPY	1.676.474	1.122.305	1,59
			1.676.474	1.122.305	1,59
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	6.500	JPY	940.021	995.391	1,41
			940.021	995.391	1,41
Summe Japan			6.821.202	6.118.454	8,69

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	61.139	GBP	1.924.302	1.708.796	2,43
			1.924.302	1.708.796	2,43
Summe Jersey			1.924.302	1.708.796	2,43
Niederlande					
 Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	682	EUR	1.203.222	946.616	1,34
			1.203.222	946.616	1,34
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	3.914	EUR	2.464.599	1.784.197	2,53
			2.464.599	1.784.197	2,53
Summe Niederlande			3.667.821	2.730.813	3,87
Schweiz					
 Chemie					
Sika AG	5.155	CHF	1.679.081	1.133.124	1,61
			1.679.081	1.133.124	1,61
 Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	22.508	CHF	1.611.508	1.499.541	2,13
			1.611.508	1.499.541	2,13
Summe Schweiz			3.290.589	2.632.665	3,74
Vereinigte Staaten von Amerika					
 Chemie					
Ecolab Inc	7.137	USD	1.088.375	1.049.677	1,49
			1.088.375	1.049.677	1,49
 Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	17.204	USD	1.162.345	1.524.820	2,17
			1.162.345	1.524.820	2,17
 Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	9.724	USD	1.488.464	1.358.821	1,93
			1.488.464	1.358.821	1,93

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	4.413	USD	1.618.880	1.422.780	2,02
			1.618.880	1.422.780	2,02
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	1.431	USD	2.222.421	2.982.945	4,23
Intuit Inc	7.700	USD	2.580.622	2.838.862	4,03
Meta Platforms Inc – A-Aktien	4.637	USD	997.780	715.210	1,02
Microsoft Corp	15.470	USD	2.479.604	3.800.430	5,40
Verisk Analytics Inc	11.281	USD	1.673.024	1.867.740	2,65
			9.953.451	12.205.187	17,33
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	9.519	USD	1.500.346	1.792.717	2,55
			1.500.346	1.792.717	2,55
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	3.851	USD	1.576.830	871.793	1,24
Eli Lilly & Co	13.113	USD	1.856.453	4.066.791	5,76
Johnson & Johnson	14.841	USD	1.957.544	2.519.897	3,58
			5.390.827	7.458.481	10,58
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	12.197	USD	1.783.647	1.239.125	1,76
Costco Wholesale Corp	3.657	USD	1.236.681	1.676.529	2,38
			3.020.328	2.915.654	4,14
Textilien					
NIKE Inc	11.792	USD	1.504.530	1.152.750	1,64
			1.504.530	1.152.750	1,64
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			26.727.546	30.880.887	43,85
Aktien			59.664.606	62.810.532	89,19
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	26.858	USD	1.780.954	2.100.188	2,98
			1.780.954	2.100.188	2,98
Summe Taiwan			1.780.954	2.100.188	2,98
Sponsored American Depository Receipts			1.780.954	2.100.188	2,98

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	61.445.560	64.910.720	92,17
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	61.445.560	64.910.720	92,17
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		1.545.817	2,19
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		3.970.134	5,64
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		70.426.671	100,00
			% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			87,84
Derivate			2,53

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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	21.490	HKD	311.159	394.638	3,31
Tencent Holdings Ltd	9.424	HKD	496.276	425.626	3,57
			<u>807.435</u>	<u>820.264</u>	<u>6,88</u>
Summe Kaimaninseln			807.435	820.264	6,88
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	84.416	CNY	372.601	491.165	4,12
			<u>372.601</u>	<u>491.165</u>	<u>4,12</u>
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	455	CNY	93.896	138.995	1,17
			<u>93.896</u>	<u>138.995</u>	<u>1,17</u>
Summe China			466.497	630.160	5,29
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	2.075	DKK	284.442	235.815	1,98
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	7.807	DKK	538.934	863.963	7,25
			<u>823.376</u>	<u>1.099.778</u>	<u>9,23</u>
Summe Dänemark			823.376	1.099.778	9,23
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	4.618	EUR	222.168	169.531	1,42
			<u>222.168</u>	<u>169.531</u>	<u>1,42</u>

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.714	EUR	580.580	554.852	4,65
L'Oreal SA	1.364	EUR	300.547	469.580	3,94
			<u>881.127</u>	<u>1.024.432</u>	<u>8,59</u>
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	735	EUR	407.470	446.982	3,75
			<u>407.470</u>	<u>446.982</u>	<u>3,75</u>
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	3.035	EUR	565.725	556.217	4,66
			<u>565.725</u>	<u>556.217</u>	<u>4,66</u>
Summe Frankreich			<u>2.076.490</u>	<u>2.197.162</u>	<u>18,42</u>
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	40.655	HKD	432.956	440.643	3,70
			<u>432.956</u>	<u>440.643</u>	<u>3,70</u>
Summe Hongkong			<u>432.956</u>	<u>440.643</u>	<u>3,70</u>
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	15.601	INR	411.370	428.863	3,60
			<u>411.370</u>	<u>428.863</u>	<u>3,60</u>
Summe Indien			<u>411.370</u>	<u>428.863</u>	<u>3,60</u>
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.408	EUR	453.577	403.253	3,38
			<u>453.577</u>	<u>403.253</u>	<u>3,38</u>
Summe Irland			<u>453.577</u>	<u>403.253</u>	<u>3,38</u>

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	2.100	JPY	503.127	354.290	2,97
			<u>503.127</u>	<u>354.290</u>	<u>2,97</u>
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.300	JPY	399.393	371.646	3,12
			<u>399.393</u>	<u>371.646</u>	<u>3,12</u>
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	4.300	JPY	380.904	366.681	3,07
Keyence Corp	500	JPY	179.571	170.697	1,43
Sony Group Corp	4.100	JPY	428.111	334.839	2,81
			<u>988.586</u>	<u>872.217</u>	<u>7,31</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Hamamatsu Photonics KK	6.300	JPY	274.435	244.386	2,05
			<u>274.435</u>	<u>244.386</u>	<u>2,05</u>
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	8.700	JPY	455.255	255.835	2,14
			<u>455.255</u>	<u>255.835</u>	<u>2,14</u>
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.800	JPY	267.099	288.175	2,42
			<u>267.099</u>	<u>288.175</u>	<u>2,42</u>
Summe Japan			<u>2.887.895</u>	<u>2.386.549</u>	<u>20,01</u>
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	17.420	GBP	534.559	509.007	4,27
			<u>534.559</u>	<u>509.007</u>	<u>4,27</u>
Summe Jersey			<u>534.559</u>	<u>509.007</u>	<u>4,27</u>
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	194	EUR	416.540	281.510	2,36
			<u>416.540</u>	<u>281.510</u>	<u>2,36</u>

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	908	EUR	646.754	432.724	3,63
			646.754	432.724	3,63
Summe Niederlande			1.063.294	714.234	5,99
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	449	CHF	297.479	238.723	2,00
Sika AG	892	CHF	334.758	204.982	1,72
			632.237	443.705	3,72
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	2.957	CHF	351.838	344.209	2,89
			351.838	344.209	2,89
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	5.193	CHF	423.920	361.696	3,03
			423.920	361.696	3,03
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	2.414	CHF	276.387	289.095	2,42
			276.387	289.095	2,42
Summe Schweiz			1.684.382	1.438.705	12,06
Aktien			11.641.831	11.068.618	92,83
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.898	USD	299.080	400.412	3,36
			299.080	400.412	3,36
Summe Taiwan			299.080	400.412	3,36
Sponsored American Depository Receipts			299.080	400.412	3,36
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			11.940.911	11.469.030	96,19

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	11.940.911	11.469.030	96,19
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		(13)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		453.832	3,81
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		11.922.849	100,00
			% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			95,72

Comgest Growth America

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Irland					
Pharma und Kosmetik					
Medtronic PLC	109.562	USD	10.967.203	9.833.190	2,56
			10.967.203	9.833.190	2,56
Summe Irland			10.967.203	9.833.190	2,56
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biotechnologie					
BioMarin Pharmaceutical Inc	102.609	USD	8.524.040	8.503.208	2,21
IDEXX Laboratories Inc	14.174	USD	7.257.827	4.971.247	1,29
			15.781.867	13.474.455	3,50
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	63.689	USD	8.390.019	9.304.326	2,42
			8.390.019	9.304.326	2,42
Grafik und Verlagswesen					
New York Times Co	194.910	USD	9.083.461	5.437.989	1,41
Warner Music Group Corp	60.822	USD	2.360.051	1.481.624	0,39
			11.443.512	6.919.613	1,80
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Service Corp International/US	278.856	USD	15.989.158	19.274.527	5,01
			15.989.158	19.274.527	5,01
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Equifax Inc	75.945	USD	15.205.777	13.881.227	3,61
Vulcan Materials Co	65.518	USD	12.105.002	9.310.108	2,42
			27.310.779	23.191.335	6,03
Internetsoftware					
Activision Blizzard Inc	38.979	USD	2.701.764	3.034.905	0,79
Alphabet Inc - A-Aktien	7.833	USD	17.339.409	17.070.144	4,44
Intuit Inc	48.891	USD	15.232.910	18.844.547	4,90
Meta Platforms Inc – A-Aktien	45.092	USD	10.634.722	7.271.085	1,89
Microsoft Corp	136.541	USD	20.855.306	35.067.824	9,12

Comgest Growth America

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Oracle Corp	463.593	USD	31.401.865	32.391.242	8,42
Paycom Software Inc	20.797	USD	6.978.448	5.825.656	1,50
ROBLOX Corp	61.467	USD	4.358.082	2.019.806	0,53
Tyler Technologies Inc	10.109	USD	3.573.820	3.361.040	0,87
Verisk Analytics Inc	23.185	USD	2.849.921	4.013.092	1,04
			<u>115.926.247</u>	<u>128.899.341</u>	<u>33,50</u>
Mechanik und Maschinen					
Otis Worldwide Corp	189.428	USD	12.924.382	13.386.877	3,48
			<u>12.924.382</u>	<u>13.386.877</u>	<u>3,48</u>
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	179.998	USD	15.389.600	24.609.326	6,40
Avery Dennison Corp	94.398	USD	12.711.036	15.280.204	3,97
			<u>28.100.636</u>	<u>39.889.530</u>	<u>10,37</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	88.304	USD	14.068.640	17.386.175	4,52
			<u>14.068.640</u>	<u>17.386.175</u>	<u>4,52</u>
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	7.924	USD	2.915.978	1.875.373	0,49
Eli Lilly & Co	60.712	USD	9.282.181	19.684.652	5,12
Estee Lauder Cos Inc	33.474	USD	6.829.643	8.524.824	2,22
Johnson & Johnson	113.683	USD	16.354.657	20.179.868	5,25
			<u>35.382.459</u>	<u>50.264.717</u>	<u>13,08</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	144.040	USD	17.161.586	15.298.488	3,98
Costco Wholesale Corp	36.142	USD	13.609.646	17.322.138	4,50
			<u>30.771.232</u>	<u>32.620.626</u>	<u>8,48</u>
Textilien					
NIKE Inc	35.229	USD	4.478.174	3.600.404	0,94
			<u>4.478.174</u>	<u>3.600.404</u>	<u>0,94</u>
Transportindustrie					
JB Hunt Transport Services Inc	74.217	USD	12.111.606	11.686.951	3,04
			<u>12.111.606</u>	<u>11.686.951</u>	<u>3,04</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			<u>332.678.711</u>	<u>369.898.877</u>	<u>96,17</u>
Aktien			<u>343.645.914</u>	<u>379.732.067</u>	<u>98,73</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>343.645.914</u>	<u>379.732.067</u>	<u>98,73</u>

Comgest Growth America

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	343.645.914	379.732.067	98,73
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		(285.859)	(0,07)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		5.156.719	1,34
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		384.602.927	100,00
			% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			98,38

Comgest Growth Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (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	314.500	JPY	6.896.214.612	7.208.340.000	1,96
Suzuki Motor Corp	2.867.600	JPY	13.260.171.708	12.227.446.400	3,33
			20.156.386.320	19.435.786.400	5,29
Chemie					
Dexerials Corp	779.600	JPY	2.508.421.221	2.818.254.000	0,77
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	685.300	JPY	7.024.305.408	10.485.090.000	2,86
Toray Industries Inc	2.432.800	JPY	1.804.871.456	1.851.847.360	0,50
			11.337.598.085	15.155.191.360	4,13
Bau und Baustoffe					
MonotaRO Co Ltd	3.526.600	JPY	4.151.711.687	7.109.625.600	1,94
			4.151.711.687	7.109.625.600	1,94
Konsumgüter					
Pigeon Corp	2.752.000	JPY	11.682.107.690	5.121.472.000	1,39
			11.682.107.690	5.121.472.000	1,39
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	651.000	JPY	6.674.316.628	7.541.835.000	2,05
Keyence Corp	161.560	JPY	4.815.297.872	7.493.152.800	2,04
Lasertec Corp	345.000	JPY	6.515.697.627	5.571.750.000	1,52
Murata Manufacturing Co Ltd	1.253.500	JPY	8.226.900.604	9.270.886.000	2,52
Nidec Corp	1.139.100	JPY	8.204.130.361	9.545.658.000	2,60
Sony Group Corp	1.394.500	JPY	16.808.873.581	15.471.977.500	4,21
			51.245.216.673	54.895.259.300	14,94
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	726.100	JPY	16.192.827.336	15.422.364.000	4,20
Hamamatsu Photonics KK	1.716.100	JPY	7.195.344.266	9.043.847.000	2,46
			23.388.171.602	24.466.211.000	6,66
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	1.724.600	JPY	6.303.545.005	6.889.777.000	1,88
			6.303.545.005	6.889.777.000	1,88

Comgest Growth Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettöver- mögens
Holding- und Finanzgesellschaften					
ORIX Corp	4.676.700	JPY	8.375.325.053	10.644.169.200	2,90
			8.375.325.053	10.644.169.200	2,90
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	4.435.700	JPY	8.481.095.510	11.133.607.000	3,03
			8.481.095.510	11.133.607.000	3,03
Internetsoftware					
CyberAgent Inc	6.132.500	JPY	8.116.519.294	8.285.007.500	2,26
GMO Payment Gateway Inc	408.400	JPY	2.466.649.297	3.900.220.000	1,06
M3 Inc	1.734.000	JPY	5.398.958.278	6.759.132.000	1,84
Nexon Co Ltd	2.210.800	JPY	5.384.928.898	6.141.602.400	1,67
NTT Data Corp	2.315.400	JPY	5.510.465.322	4.343.690.400	1,18
Obic Co Ltd	364.400	JPY	3.820.265.131	6.992.836.000	1,90
SoftBank Group Corp	2.054.700	JPY	12.195.845.809	10.756.354.500	2,93
Z Holdings Corp	5.125.900	JPY	3.978.414.267	2.031.906.760	0,55
			46.872.046.296	49.210.749.560	13,39
Freizeit					
Food & Life Cos Ltd	3.296.500	JPY	7.488.797.495	9.546.664.000	2,60
Oriental Land Co Ltd	619.100	JPY	9.188.921.944	11.713.372.000	3,19
			16.677.719.439	21.260.036.000	5,79
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	1.314.400	JPY	7.796.704.987	10.199.744.000	2,78
Daikin Industries Ltd	618.000	JPY	10.044.221.432	13.441.500.000	3,66
			17.840.926.419	23.641.244.000	6,44
Nachrichtenübermittlung					
Hikari Tsushin Inc	105.400	JPY	2.164.531.011	1.466.114.000	0,40
			2.164.531.011	1.466.114.000	0,40
Nichteisenmetalle					
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	1.660.500	JPY	7.922.943.878	7.057.125.000	1,92
			7.922.943.878	7.057.125.000	1,92
Sonstige Dienstleistungen					
Nihon M&A Center Holdings Inc	3.989.800	JPY	7.400.585.139	5.757.281.400	1,57
			7.400.585.139	5.757.281.400	1,57
Pharma und Kosmetik					
Asahi Intecc Co Ltd	2.675.700	JPY	6.226.702.709	5.479.833.600	1,49
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	934.800	JPY	8.649.018.159	7.814.928.000	2,13
Kose Corp	960.800	JPY	14.604.479.844	11.856.272.000	3,23
PeptiDream Inc	1.641.900	JPY	6.161.587.450	2.334.781.800	0,64
Symex Corp	1.251.600	JPY	9.593.153.335	10.220.565.600	2,78
			45.234.941.497	37.706.381.000	10,27

Comgest Growth Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Öffentliche Dienstleistungen					
RENOVA Inc	1.515.700	JPY	5.790.879.362	3.710.433.600	1,01
			5.790.879.362	3.710.433.600	1,01
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	164.000	JPY	8.138.220.906	11.657.120.000	3,17
Kobe Bussan Co Ltd	2.293.500	JPY	5.759.653.669	7.625.887.500	2,08
Nitori Holdings Co Ltd	394.400	JPY	6.342.890.713	5.085.788.000	1,40
Pan Pacific International Holdings Corp	3.120.900	JPY	5.004.790.690	6.756.748.500	1,84
			25.245.555.978	31.125.544.000	8,49
Transportindustrie					
Japan Airport Terminal Co Ltd	2.294.300	JPY	11.854.837.085	12.412.163.000	3,38
			11.854.837.085	12.412.163.000	3,38
Summe Japan			332.126.123.729	348.198.170.420	94,82
Aktien			332.126.123.729	348.198.170.420	94,82
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			332.126.123.729	348.198.170.420	94,82
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			332.126.123.729	348.198.170.420	94,82
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(343.294.093)	(0,09)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				19.333.411.815	5,27
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen				367.188.288.142	100,00
					% des
					Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,38
Derivate					0,04

Comgest Growth Japan Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegen- der 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	4.584.000	1,11
			4.246.546	4.584.000	1,11
Chemie					
Asahi Kasei Corp	6.400	JPY	4.178.960	6.630.400	1,61
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	600	JPY	7.085.125	9.180.000	2,23
			11.264.085	15.810.400	3,84
Konsumgüter					
Unicharm Corp	1.600	JPY	5.907.560	7.264.000	1,76
			5.907.560	7.264.000	1,76
Elektronische Halbleiter					
Advantest Corp	1.500	JPY	7.201.180	10.890.000	2,64
Anritsu Corp	3.700	JPY	6.936.056	5.431.600	1,32
Disco Corp	200	JPY	6.293.774	6.440.000	1,56
Hoya Corp	700	JPY	7.173.652	8.109.500	1,97
Ibiden Co Ltd	1.300	JPY	3.902.340	4.972.500	1,21
Keyence Corp	200	JPY	7.707.311	9.276.000	2,25
Lasertec Corp	400	JPY	3.153.891	6.460.000	1,57
Murata Manufacturing Co Ltd	800	JPY	3.833.416	5.916.800	1,43
Nidec Corp	1.100	JPY	8.236.363	9.218.000	2,24
Nintendo Co Ltd	200	JPY	8.629.587	11.736.000	2,85
Renesas Electronics Corp	6.000	JPY	7.275.678	7.398.000	1,79
Rohm Co Ltd	800	JPY	6.913.185	7.568.000	1,84
Shimadzu Corp	1.700	JPY	7.397.073	7.293.000	1,77
Sony Group Corp	700	JPY	5.288.710	7.766.500	1,88
TDK Corp	1.700	JPY	4.147.063	7.123.000	1,73
Tokyo Electron Ltd	200	JPY	3.801.032	8.860.000	2,15
Yaskawa Electric Corp	2.100	JPY	6.952.101	9.177.000	2,23
			104.842.412	133.635.900	32,43
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	400	JPY	7.004.938	8.496.000	2,06
Makita Corp	1.200	JPY	6.517.954	4.058.400	0,98
			13.522.892	12.554.400	3,04

Comgest Growth Japan Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegen- der Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	1.000	JPY	4.090.499	3.995.000	0,97
			4.090.499	3.995.000	0,97
Holding- und Finanzgesellschaften					
Daiichi Sankyo Co Ltd	1.900	JPY	3.738.873	6.530.300	1,58
FUJIFILM Holdings Corp	1.000	JPY	4.581.010	7.278.000	1,76
Kikkoman Corp	1.200	JPY	4.716.491	8.640.000	2,09
ORIX Corp	3.900	JPY	6.865.742	8.876.400	2,15
			19.902.116	31.324.700	7,58
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	3.200	JPY	5.790.948	8.032.000	1,95
			5.790.948	8.032.000	1,95
Internetsoftware					
BASE Inc	2.800	JPY	6.763.255	907.200	0,22
CyberAgent Inc	6.300	JPY	5.940.458	8.511.300	2,06
M3 Inc	1.400	JPY	3.930.138	5.457.200	1,32
Mercari Inc	700	JPY	4.401.264	1.365.000	0,33
Nexon Co Ltd	5.500	JPY	10.001.805	15.279.000	3,70
NTT Data Corp	1.900	JPY	4.274.068	3.564.400	0,86
Z Holdings Corp	13.100	JPY	5.928.513	5.192.840	1,26
			41.239.501	40.276.940	9,75
Freizeit					
Food & Life Cos Ltd	2.600	JPY	3.994.680	7.529.600	1,83
Oriental Land Co Ltd	400	JPY	5.943.783	7.568.000	1,84
			9.938.463	15.097.600	3,67
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	1.100	JPY	7.439.629	8.536.000	2,07
Daikin Industries Ltd	500	JPY	7.536.259	10.875.000	2,64
SMC Corp	200	JPY	8.178.695	12.094.000	2,93
			23.154.583	31.505.000	7,64
Nachrichtenübermittlung					
KDDI Corp	1.800	JPY	5.844.552	7.720.200	1,87
			5.844.552	7.720.200	1,87
Sonstige Dienstleistungen					
Secom Co Ltd	800	JPY	7.778.777	6.706.400	1,63
			7.778.777	6.706.400	1,63
Mineralöl					
Nippon Gas Co Ltd	2.900	JPY	5.182.225	5.579.600	1,35
			5.182.225	5.579.600	1,35

Comgest Growth Japan Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (JPY)	Beizulegen- der Zeitwert JPY	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Fancl Corp	2.400	JPY	5.955.495	5.956.800	1,44
Kao Corp	700	JPY	5.580.079	3.830.400	0,93
Kose Corp	400	JPY	6.325.443	4.936.000	1,20
Otsuka Holdings Co Ltd	1.200	JPY	5.877.608	5.781.600	1,40
System Corp	1.000	JPY	7.384.942	8.166.000	1,98
Terumo Corp	1.800	JPY	6.903.090	7.358.400	1,78
			38.026.657	36.029.200	8,73
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	200	JPY	13.057.916	14.216.000	3,45
Nitori Holdings Co Ltd	400	JPY	6.844.052	5.158.000	1,25
Pan Pacific International Holdings Corp	3.600	JPY	6.542.331	7.794.000	1,89
			26.444.299	27.168.000	6,59
Summe Japan			327.176.115	387.283.340	93,91
Aktien			327.176.115	387.283.340	93,91
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			327.176.115	387.283.340	93,91
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			327.176.115	387.283.340	93,91
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				1	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				25.130.542	6,09
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				412.413.883	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					93,23

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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-Inseln					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	7.670.400	HKD	38.294.082	35.727.641	2,70
			38.294.082	35.727.641	2,70
Summe Bermuda-Inseln			38.294.082	35.727.641	2,70
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	2.651.737	BRL	18.128.946	26.575.979	2,01
			18.128.946	26.575.979	2,01
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	9.998.092	BRL	73.541.089	49.632.538	3,75
			73.541.089	49.632.538	3,75
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	3.596.800	BRL	17.625.373	18.192.259	1,37
			17.625.373	18.192.259	1,37
Summe Brasilien			109.295.408	94.400.776	7,13
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.176.500	HKD	7.759.480	10.765.032	0,81
			7.759.480	10.765.032	0,81
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pagseguro Digital Ltd	876.795	USD	37.412.961	8.978.381	0,68
			37.412.961	8.978.381	0,68
Internetsoftware					
NetEase Inc	2.972.725	HKD	24.948.059	54.590.574	4,13
Tencent Holdings Ltd	1.218.600	HKD	72.144.334	55.036.884	4,16
			97.092.393	109.627.458	8,29

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Sonstige Dienstleistungen					
Alibaba Group Holding Ltd	4.261.388	HKD	109.733.182	60.768.723	4,59
			109.733.182	60.768.723	4,59
Summe Kaimaninseln			251.998.016	190.139.594	14,37
Chile					
Einzelhandel					
Falabella SA	6.510.884	CLP	26.963.742	14.936.293	1,13
			26.963.742	14.936.293	1,13
Summe Chile			26.963.742	14.936.293	1,13
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	5.098.460	CNY	48.188.745	45.993.812	3,48
			48.188.745	45.993.812	3,48
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	11.362.776	CNY	50.052.288	66.113.062	5,00
			50.052.288	66.113.062	5,00
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	918.181	CNY	35.532.676	26.676.014	2,02
			35.532.676	26.676.014	2,02
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	11.723.406	CNY	57.253.293	32.520.789	2,46
			57.253.293	32.520.789	2,46
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	5.536.500	HKD	35.402.316	37.641.652	2,84
			35.402.316	37.641.652	2,84
Pharma und Kosmetik					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	28.942.000	HKD	54.955.953	33.637.393	2,54
			54.955.953	33.637.393	2,54
Summe China			281.385.271	242.582.722	18,34

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	3.641.600	HKD	27.049.248	39.469.853	2,98
			27.049.248	39.469.853	2,98
Summe Hongkong			27.049.248	39.469.853	2,98
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	2.425.055	INR	54.666.269	66.663.486	5,04
			54.666.269	66.663.486	5,04
Summe Indien			54.666.269	66.663.486	5,04
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	1.171.800	JPY	48.856.914	36.778.594	2,78
			48.856.914	36.778.594	2,78
Summe Japan			48.856.914	36.778.594	2,78
Südafrika					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	6.227.331	ZAR	50.156.012	48.693.694	3,68
			50.156.012	48.693.694	3,68
Versicherungen					
Sanlam Ltd	13.959.952	ZAR	62.616.160	45.052.083	3,40
			62.616.160	45.052.083	3,40
Summe Südafrika			112.772.172	93.745.777	7,08
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	75.960	KRW	56.169.023	30.180.427	2,28
			56.169.023	30.180.427	2,28

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	1.101.979	KRW	47.064.764	48.365.858	3,66
			47.064.764	48.365.858	3,66
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	131.064	KRW	60.316.685	35.271.288	2,67
			60.316.685	35.271.288	2,67
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	86.138	KRW	90.585.338	45.101.857	3,41
			90.585.338	45.101.857	3,41
Summe Südkorea			254.135.810	158.919.430	12,02
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.772.939	TWD	40.572.015	60.400.347	4,55
			40.572.015	60.400.347	4,55
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	6.015.000	TWD	60.608.811	44.808.670	3,39
			60.608.811	44.808.670	3,39
Summe Taiwan			101.180.826	105.209.017	7,94
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	407.434	USD	27.244.543	27.497.721	2,08
MercadoLibre Inc	44.279	USD	66.943.636	28.199.967	2,13
			94.188.179	55.697.688	4,21
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			94.188.179	55.697.688	4,21
Aktien			1.400.785.937	1.134.270.871	85,72

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
American Depository Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	709.335	USD	64.979.551	47.873.019	3,62
			64.979.551	47.873.019	3,62
Summe Mexiko			64.979.551	47.873.019	3,62
American Depository Receipts			64.979.551	47.873.019	3,62
Global Depository Receipts					
Zypern					
Holding- und Finanzgesellschaften					
TCS Group Holding PLC	58.319	USD	4.469.281	-	-
			4.469.281	-	-
Summe Zypern			4.469.281	-	-
Global Depository Receipts			4.469.281	-	-
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			1.470.234.769	1.182.143.890	89,34
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	-	-

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Vietnam					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Vietnam Dairy Products JSC	6.924.100	VND	27.394.266	21.488.062	1,62
			27.394.266	21.488.062	1,62
Summe Vietnam			27.394.266	21.488.062	1,62
 Aktien			102.614.184	21.488.062	1,62
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			102.614.184	21.488.062	1,62
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Irland					
 Investmentfonds					
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	589.534	EUR	37.378.028	47.118.300	3,56
Comgest Growth India Klasse USD Acc	348.881	USD	9.575.795	18.051.103	1,36
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	797.260	USD	6.552.049	4.966.928	0,38
			53.505.872	70.136.331	5,30
Summe Irland			53.505.872	70.136.331	5,30
 Investmentfonds			53.505.872	70.136.331	5,30
Andere übertragbare Wertpapiere			53.505.872	70.136.331	5,30
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			1.626.354.825	1.273.768.283	96,26
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				36.584	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				49.454.282	3,74
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				1.323.259.149	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					88,87
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					1,62
Andere übertragbare Wertpapiere					5,27

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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	6.000	BRL	74.440	60.133	2,86
			74.440	60.133	2,86
 Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	14.200	BRL	47.299	29.761	1,41
			47.299	29.761	1,41
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	14.800	BRL	71.711	73.470	3,49
			71.711	73.470	3,49
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	5.200	BRL	23.272	19.092	0,91
			23.272	19.092	0,91
Summe Brasilien			216.722	182.456	8,67
Kaimaninseln					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Pageseguro Digital Ltd	1.489	USD	77.834	15.247	0,73
			77.834	15.247	0,73
Summe Kaimaninseln			77.834	15.247	0,73
Chile					
 Einzelhandel					
Falabella SA	12.114	CLP	54.341	27.790	1,32
			54.341	27.790	1,32
Summe Chile			54.341	27.790	1,32

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
Mineralöl					
Petronet LNG Ltd	16.000	INR	48.796	44.027	2,09
			48.796	44.027	2,09
Summe Indien			48.796	44.027	2,09
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	2.700	JPY	115.072	84.743	4,03
			115.072	84.743	4,03
Summe Japan			115.072	84.743	4,03
Südafrika					
Grafik und Verlagswesen					
Naspers Ltd	1.060	ZAR	213.547	153.199	7,28
			213.547	153.199	7,28
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	10.074	ZAR	89.578	78.772	3,74
			89.578	78.772	3,74
Versicherungen					
Sanlam Ltd	20.641	ZAR	89.345	66.613	3,16
			89.345	66.613	3,16
Nachrichtenübermittlung					
MTN Group Ltd	6.015	ZAR	47.303	48.480	2,30
			47.303	48.480	2,30
Summe Südafrika			439.773	347.064	16,48
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	163	KRW	119.507	64.763	3,08
			119.507	64.763	3,08

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	3.412	KRW	233.050	149.753	7,11
			233.050	149.753	7,11
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	4.846	KRW	104.278	88.621	4,21
			104.278	88.621	4,21
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	199	KRW	141.157	53.554	2,54
			141.157	53.554	2,54
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	146	KRW	180.376	76.446	3,63
			180.376	76.446	3,63
Summe Südkorea			778.368	433.137	20,57
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.000	TWD	209.416	160.087	7,60
			209.416	160.087	7,60
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	10.000	TWD	102.416	74.495	3,54
Sinbon Electronics Co Ltd	9.000	TWD	80.912	76.883	3,65
			183.328	151.378	7,19
Summe Taiwan			392.744	311.465	14,79
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	953	USD	65.796	64.318	3,05
			65.796	64.318	3,05
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			65.796	64.318	3,05
Aktien			2.189.446	1.510.247	71,73

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	2.113	USD	151.757	116.130	5,52
			151.757	116.130	5,52
Summe Indien			151.757	116.130	5,52
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.340	USD	112.270	90.437	4,30
			112.270	90.437	4,30
Summe Mexiko			112.270	90.437	4,30
American Depository Receipts			264.027	206.567	9,82
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	210	USD	28.985	9.555	0,45
			28.985	9.555	0,45
Summe Kasachstan			28.985	9.555	0,45
Global Depository Receipts			127.339	9.555	0,45

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	1.150	USD	23.552	21.287	1,01
			23.552	21.287	1,01
Summe Indien			23.552	21.287	1,01
			23.552	21.287	1,01
Sponsored American Depository Receipts					
			23.552	21.287	1,01
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.604.364	1.747.656	83,01
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
Konsumgüter					
Detsky Mir PJSC	46.370	RUB	94.356	-	-
			94.356	-	-
Holding- und Finanzgesellschaften					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	54.980	RUB	123.421	-	-
			123.421	-	-
Summe Russische Föderation			217.777	-	-
Vietnam					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Mobile World Investment Corp	34.600	VND	105.302	106.336	5,05
Vietnam Dairy Products JSC	25.660	VND	95.794	79.633	3,78
			201.096	185.969	8,83
Summe Vietnam			201.096	185.969	8,83
			201.096	185.969	8,83
Aktien					
			418.873	185.969	8,83
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			418.873	185.969	8,83

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.023.237	1.933.625	91,84
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		(5)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		171.721	8,16
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		2.105.341	100,00
			% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			82,02
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			8,73

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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	1.271.893	BRL	13.632.785	12.747.042	3,69
			13.632.785	12.747.042	3,69
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	2.766.988	BRL	15.385.437	13.735.885	3,98
			15.385.437	13.735.885	3,98
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	1.736.900	BRL	11.348.560	8.785.069	2,54
			11.348.560	8.785.069	2,54
Summe Brasilien			40.366.782	35.267.996	10,21
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	370.500	HKD	2.860.970	3.390.093	0,98
			2.860.970	3.390.093	0,98
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pageseguro Digital Ltd	214.708	USD	9.771.542	2.198.610	0,64
			9.771.542	2.198.610	0,64
Internetsoftware					
NetEase Inc	482.445	HKD	7.153.169	8.859.531	2,56
Tencent Holdings Ltd	291.400	HKD	18.442.055	13.160.798	3,81
			25.595.224	22.020.329	6,37
Sonstige Dienstleistungen					
Alibaba Group Holding Ltd	543.512	HKD	14.337.484	7.750.651	2,24
			14.337.484	7.750.651	2,24
Summe Kaimaninseln			52.565.220	35.359.683	10,23

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Chile					
Einzelhandel					
Falabella SA	2.513.570	CLP	10.048.507	5.766.255	1,67
			10.048.507	5.766.255	1,67
Summe Chile			10.048.507	5.766.255	1,67
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	827.388	CNY	7.119.134	7.463.965	2,16
			7.119.134	7.463.965	2,16
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	3.104.349	CNY	15.316.561	18.062.313	5,23
			15.316.561	18.062.313	5,23
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	158.110	CNY	6.079.436	4.593.587	1,33
			6.079.436	4.593.587	1,33
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	1.544.400	CNY	6.648.335	4.284.174	1,24
			6.648.335	4.284.174	1,24
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	749.000	HKD	8.107.407	5.092.314	1,47
			8.107.407	5.092.314	1,47
Pharma und Kosmetik					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	3.918.800	HKD	7.456.416	4.554.565	1,32
			7.456.416	4.554.565	1,32
Summe China			50.727.289	44.050.918	12,75
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	1.332.000	HKD	14.405.595	14.437.018	4,18
			14.405.595	14.437.018	4,18
Summe Hongkong			14.405.595	14.437.018	4,18

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten- (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	529.018	INR	16.042.036	14.542.426	4,21
Maruti Suzuki India Ltd	64.251	INR	6.309.451	6.891.890	1,99
			<u>22.351.487</u>	<u>21.434.316</u>	<u>6,20</u>
 Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	2.933.619	INR	5.603.758	7.871.750	2,28
			<u>5.603.758</u>	<u>7.871.750</u>	<u>2,28</u>
Summe Indien			27.955.245	29.306.066	8,48
Südafrika					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	1.189.059	ZAR	10.079.171	9.297.671	2,69
			<u>10.079.171</u>	<u>9.297.671</u>	<u>2,69</u>
 Versicherungen					
Sanlam Ltd	3.050.313	ZAR	13.980.866	9.844.085	2,85
			<u>13.980.866</u>	<u>9.844.085</u>	<u>2,85</u>
Summe Südafrika			24.060.037	19.141.756	5,54
Südkorea					
 Chemie					
LG Chem Ltd	19.042	KRW	13.287.360	7.565.767	2,19
			<u>13.287.360</u>	<u>7.565.767</u>	<u>2,19</u>
 Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	325.553	KRW	18.091.573	14.288.521	4,14
			<u>18.091.573</u>	<u>14.288.521</u>	<u>4,14</u>
 Elektronik und elektrische Geräte					
LG Energy Solution Ltd	7.554	KRW	1.927.222	2.157.951	0,62
			<u>1.927.222</u>	<u>2.157.951</u>	<u>0,62</u>
 Internetsoftware					
NAVER Corp	31.688	KRW	8.723.912	5.855.942	1,69
NCSOFT Corp	18.358	KRW	10.924.494	4.940.413	1,43
			<u>19.648.406</u>	<u>10.796.355</u>	<u>3,12</u>

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	20.376	KRW	21.350.018	10.668.874	3,09
			21.350.018	10.668.874	3,09
Summe Südkorea			74.304.579	45.477.468	13,16
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.282.000	TWD	25.437.445	20.523.322	5,94
			25.437.445	20.523.322	5,94
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	1.381.000	TWD	13.770.384	10.287.743	2,98
			13.770.384	10.287.743	2,98
Summe Taiwan			39.207.829	30.811.065	8,92
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	193.879	USD	13.301.263	13.084.894	3,79
MercadoLibre Inc	10.719	USD	17.038.645	6.826.610	1,98
			30.339.908	19.911.504	5,77
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			30.339.908	19.911.504	5,77
			363.980.991	279.529.729	80,91
American Depository Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	228.593	USD	19.408.956	15.427.742	4,47
			19.408.956	15.427.742	4,47
Summe Mexiko			19.408.956	15.427.742	4,47
			19.408.956	15.427.742	4,47

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	631.616	USD	11.153.752	11.691.212	3,38
			11.153.752	11.691.212	3,38
Summe Indien			11.153.752	11.691.212	3,38
Sponsored American Depository Receipts					
			11.153.752	11.691.212	3,38
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			394.543.699	306.648.683	88,76
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					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vietnam Dairy Products JSC	2.154.800	VND	8.283.621	6.687.147	1,94
			8.283.621	6.687.147	1,94
Summe Vietnam			8.283.621	6.687.147	1,94
Aktien					
			12.380.184	6.687.147	1,94
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
			12.380.184	6.687.147	1,94
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			406.923.883	313.335.830	90,70
Summe der Derivate (Erläuterung 6)					
				(450)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen					
				32.134.083	9,30
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen					
				345.469.463	100,00

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

	% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	88,20
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	1,92

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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	311.094	DKK	26.914.801	21.552.162	0,56
			26.914.801	21.552.162	0,56
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	366.241	DKK	34.022.404	39.812.241	1,03
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	2.873.029	DKK	151.258.818	304.122.434	7,87
			185.281.222	343.934.675	8,90
Summe Dänemark			212.196.023	365.486.837	9,46
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	2.884.765	EUR	59.599.784	101.298.523	2,62
			59.599.784	101.298.523	2,62
Nachrichtenübermittlung					
Teleperformance	351.029	EUR	86.713.826	102.956.806	2,67
			86.713.826	102.956.806	2,67
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.555.137	EUR	169.984.991	222.229.077	5,75
L'Oreal SA	106.846	EUR	28.195.915	35.184.388	0,91
L'Oreal SA Prime De Fidelite	230.000	EUR	27.835.339	75.739.000	1,96
Sartorius Stedim Biotech	278.522	EUR	92.598.448	83.361.635	2,16
			318.614.693	416.514.100	10,78
Textilien					
Hermes International	58.879	EUR	38.428.011	62.823.893	1,63
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	333.005	EUR	115.669.356	193.709.009	5,02
			154.097.367	256.532.902	6,65
Summe Frankreich			619.025.670	877.302.331	22,72

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Deutschland					
Luft- und Raumfahrttechnologie					
MTU Aero Engines AG	313.927	EUR	38.813.469	54.529.120	1,41
			38.813.469	54.529.120	1,41
Internetsoftware					
Nemetschek SE	501.183	EUR	30.072.080	28.948.330	0,75
			30.072.080	28.948.330	0,75
Textilien					
adidas AG	453.877	EUR	136.170.554	76.596.283	1,98
			136.170.554	76.596.283	1,98
Summe Deutschland			205.056.103	160.073.733	4,14
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	1.407.945	GBP	22.698.642	32.858.066	0,85
			22.698.642	32.858.066	0,85
Summe Vereinigtes Königreich			22.698.642	32.858.066	0,85
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	1.075.235	EUR	85.275.908	61.718.489	1,60
			85.275.908	61.718.489	1,60
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	565.916	EUR	126.631.970	155.032.688	4,01
			126.631.970	155.032.688	4,01
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	644.826	USD	107.512.125	171.252.512	4,43
			107.512.125	171.252.512	4,43
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	575.842	USD	86.349.790	119.360.047	3,09
			86.349.790	119.360.047	3,09

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	6.964.724	EUR	96.962.645	78.527.263	2,03
			96.962.645	78.527.263	2,03
Summe Irland			502.732.438	585.890.999	15,16
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	1.173.968	EUR	25.841.855	34.338.564	0,89
			25.841.855	34.338.564	0,89
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	3.134.608	EUR	25.964.727	31.455.791	0,81
			25.964.727	31.455.791	0,81
Summe Italien			51.806.582	65.794.355	1,70
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	4.499.837	GBP	110.221.802	125.767.601	3,26
			110.221.802	125.767.601	3,26
Summe Jersey			110.221.802	125.767.601	3,26
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	419.563	EUR	55.831.547	73.507.438	1,90
			55.831.547	73.507.438	1,90
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	58.019	EUR	80.132.731	80.530.372	2,09
			80.132.731	80.530.372	2,09
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	563.019	EUR	157.811.748	256.652.211	6,65
			157.811.748	256.652.211	6,65
Internetsoftware					
Prosus NV	1.825.121	EUR	159.150.893	114.033.560	2,95
			159.150.893	114.033.560	2,95

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	1.166.656	EUR	95.223.262	101.499.072	2,63
			95.223.262	101.499.072	2,63
Summe Niederlande			548.150.181	626.222.653	16,22
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	6.264.424	EUR	96.538.841	129.924.154	3,36
			96.538.841	129.924.154	3,36
Summe Portugal			96.538.841	129.924.154	3,36
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	1.562.024	EUR	67.358.219	83.037.196	2,15
			67.358.219	83.037.196	2,15
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	3.722.897	EUR	96.738.763	80.377.346	2,08
			96.738.763	80.377.346	2,08
Summe Spanien			164.096.982	163.414.542	4,23
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Asa Abloy AB	4.322.877	SEK	79.691.547	87.683.294	2,27
			79.691.547	87.683.294	2,27
Summe Schweden			79.691.547	87.683.294	2,27
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	130.007	CHF	35.597.062	66.116.596	1,71
Sika AG	303.587	CHF	36.707.367	66.731.643	1,73
			72.304.429	132.848.239	3,44

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	6.327	CHF	30.818.376	61.382.282	1,59
			30.818.376	61.382.282	1,59
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	2.423.406	CHF	159.767.305	161.453.601	4,18
			159.767.305	161.453.601	4,18
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	222.982	CHF	58.992.678	70.969.767	1,84
Straumann Holding AG	1.101.181	CHF	94.274.288	126.141.716	3,27
			153.266.966	197.111.483	5,11
Summe Schweiz			416.157.076	552.795.605	14,32
Aktien			3.028.371.887	3.773.214.170	97,69
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			3.028.371.887	3.773.214.170	97,69
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	3.103.178	EUR	25.128.528	31.140.391	0,81
			25.128.528	31.140.391	0,81
Summe Italien			25.128.528	31.140.391	0,81
Aktien			25.128.528	31.140.391	0,81
Andere übertragbare Wertpapiere			25.128.528	31.140.391	0,81
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			3.053.500.415	3.804.354.561	98,50
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				372.884	0,01
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				57.502.188	1,49
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				3.862.229.633	100,00

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

	% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,98
Andere übertragbare Wertpapiere	0,80
Derivate	0,01

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	1.070	DKK	122.957	116.314	2,08
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	4.500	DKK	257.642	476.343	8,53
			380.599	592.657	10,61
Summe Dänemark			380.599	592.657	10,61
Finnland					
Mechanik und Maschinen					
Kone Oyj	2.263	EUR	147.057	102.650	1,84
			147.057	102.650	1,84
Summe Finnland			147.057	102.650	1,84
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	3.650	EUR	142.855	128.170	2,30
			142.855	128.170	2,30
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	2.257	EUR	309.190	322.525	5,78
L'Oreal SA	765	EUR	219.918	251.915	4,51
			529.108	574.440	10,29
Textilien					
Hermes International	146	EUR	125.381	155.782	2,79
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	450	EUR	204.586	261.765	4,69
			329.967	417.547	7,48
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	1.425	EUR	225.401	249.803	4,47
			225.401	249.803	4,47
Summe Frankreich			1.227.331	1.369.960	24,54

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Deutschland					
Internetsoftware					
SAP SE	1.389	EUR	154.020	120.746	2,16
			154.020	120.746	2,16
Summe Deutschland			154.020	120.746	2,16
Vereinigtes Königreich					
Konsumgüter					
Reckitt Benckiser Group PLC	1.256	GBP	93.718	90.023	1,61
			93.718	90.023	1,61
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	3.036	GBP	154.561	131.231	2,35
			154.561	131.231	2,35
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	10.069	GBP	218.719	260.368	4,66
			218.719	260.368	4,66
Summe Vereinigtes Königreich			466.998	481.622	8,62
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.000	EUR	188.811	273.950	4,91
			188.811	273.950	4,91
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	1.119	USD	215.740	297.183	5,32
			215.740	297.183	5,32
Pharma und Kosmetik					
Medtronic PLC	1.800	USD	174.705	154.527	2,77
			174.705	154.527	2,77
Summe Irland			579.256	725.660	13,00

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	6.880	GBP	204.676	192.292	3,44
			204.676	192.292	3,44
Summe Jersey			204.676	192.292	3,44
Niederlande					
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	509	EUR	179.034	232.028	4,16
			179.034	232.028	4,16
 Grafik und Verlagswesen					
Wolters Kluwer NV	2.149	EUR	147.295	198.911	3,56
			147.295	198.911	3,56
 Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	1.220	EUR	110.781	106.140	1,90
			110.781	106.140	1,90
Summe Niederlande			437.110	537.079	9,62
Spanien					
 Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	2.019	EUR	123.968	107.330	1,92
			123.968	107.330	1,92
 Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	5.000	EUR	141.518	107.950	1,93
			141.518	107.950	1,93
Summe Spanien			265.486	215.280	3,85
Schweiz					
 Chemie					
Givaudan SA	25	CHF	74.625	83.853	1,50
Lonza Group AG	155	CHF	83.285	78.827	1,41
			157.910	162.680	2,91

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	200	CHF	92.329	91.681	1,64
			92.329	91.681	1,64
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	3.267	CHF	312.989	363.761	6,51
			312.989	363.761	6,51
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	3.650	CHF	239.179	243.172	4,36
			239.179	243.172	4,36
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	615	CHF	179.399	195.740	3,51
			179.399	195.740	3,51
Summe Schweiz			981.806	1.057.034	18,93
Aktien			4.844.339	5.394.980	96,61
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			4.844.339	5.394.980	96,61
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			4.844.339	5.394.980	96,61
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				189.511	3,39
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen				5.584.491	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					96,21

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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					
SimCorp A/S	28.441	DKK	2.775.291	1.970.353	0,52
			2.775.291	1.970.353	0,52
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	16.802	DKK	2.331.208	1.826.462	0,50
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	263.396	DKK	17.568.846	27.881.596	7,40
			19.900.054	29.708.058	7,90
Summe Dänemark			22.675.345	31.678.411	8,42
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	267.933	EUR	8.519.300	9.408.467	2,50
			8.519.300	9.408.467	2,50
Nachrichtenübermittlung					
Teleperformance	33.107	EUR	9.021.652	9.710.283	2,58
			9.021.652	9.710.283	2,58
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	153.536	EUR	19.434.919	21.940.294	5,83
L'Oreal SA	26.324	EUR	7.525.949	8.668.493	2,30
Sartorius Stedim Biotech	25.892	EUR	8.572.771	7.749.476	2,06
			35.533.639	38.358.263	10,19
Textilien					
Hermes International	3.678	EUR	2.954.533	3.924.426	1,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	32.832	EUR	15.071.326	19.098.374	5,07
			18.025.859	23.022.800	6,11
Summe Frankreich			71.100.450	80.499.813	21,38

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	45.712	EUR	2.786.574	2.640.325	0,70
			2.786.574	2.640.325	0,70
Textilien					
adidas AG	42.156	EUR	12.411.497	7.114.247	1,89
			12.411.497	7.114.247	1,89
Summe Deutschland			15.198.071	9.754.572	2,59
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	128.547	GBP	3.303.249	2.999.979	0,80
			3.303.249	2.999.979	0,80
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	139.835	EUR	6.630.561	6.057.652	1,61
			6.630.561	6.057.652	1,61
Summe Vereinigtes Königreich			9.933.810	9.057.631	2,41
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	170.658	EUR	11.877.728	9.795.769	2,60
			11.877.728	9.795.769	2,60
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	59.516	EUR	13.681.361	16.304.408	4,33
			13.681.361	16.304.408	4,33
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	60.673	USD	12.262.668	16.113.500	4,28
			12.262.668	16.113.500	4,28
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	63.924	USD	10.392.021	13.250.113	3,52
			10.392.021	13.250.113	3,52
Summe Irland			48.213.778	55.463.790	14,73

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	102.965	EUR	2.719.850	3.011.726	0,80
			2.719.850	3.011.726	0,80
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	275.922	EUR	2.358.176	2.768.877	0,75
			2.358.176	2.768.877	0,75
Summe Italien			5.078.026	5.780.603	1,55
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	414.067	GBP	13.026.615	11.572.911	3,07
			13.026.615	11.572.911	3,07
Summe Jersey			13.026.615	11.572.911	3,07
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	38.968	EUR	6.335.359	6.827.194	1,81
			6.335.359	6.827.194	1,81
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	4.613	EUR	7.248.017	6.402.844	1,70
			7.248.017	6.402.844	1,70
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	52.409	EUR	21.129.757	23.890.644	6,35
			21.129.757	23.890.644	6,35
Internetsoftware					
Prosus NV	169.515	EUR	14.369.616	10.591.297	2,81
			14.369.616	10.591.297	2,81
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	125.659	EUR	10.330.457	10.932.333	2,90
			10.330.457	10.932.333	2,90
Summe Niederlande			59.413.206	58.644.312	15,57

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	587.024	EUR	9.031.429	12.174.878	3,23
			9.031.429	12.174.878	3,23
Summe Portugal			9.031.429	12.174.878	3,23
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	145.191	EUR	7.018.304	7.718.354	2,05
			7.018.304	7.718.354	2,05
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	349.207	EUR	8.502.759	7.539.379	2,00
			8.502.759	7.539.379	2,00
Summe Spanien			15.521.063	15.257.733	4,05
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	401.814	SEK	8.069.785	8.150.215	2,16
			8.069.785	8.150.215	2,16
Summe Schweden			8.069.785	8.150.215	2,16
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	12.686	CHF	6.021.186	6.451.615	1,71
Sika AG	28.267	CHF	5.460.655	6.213.386	1,65
			11.481.841	12.665.001	3,36
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	726	CHF	5.514.890	7.043.391	1,87
			5.514.890	7.043.391	1,87
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	201.894	CHF	13.247.531	13.450.703	3,57
			13.247.531	13.450.703	3,57

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	40.732	CHF	12.765.377	12.964.009	3,44
Straumann Holding AG	110.823	CHF	11.295.224	12.694.919	3,37
			24.060.601	25.658.928	6,81
Summe Schweiz			54.304.863	58.818.023	15,61
Aktien			331.566.441	356.852.892	94,77
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			331.566.441	356.852.892	94,77
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	267.954	EUR	2.214.182	2.688.918	0,71
			2.214.182	2.688.918	0,71
Summe Italien			2.214.182	2.688.918	0,71
Aktien			2.214.182	2.688.918	0,71
Andere übertragbare Wertpapiere			2.214.182	2.688.918	0,71
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			333.780.623	359.541.810	95,48
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(1.078)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				17.023.631	4,52
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				376.564.363	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					91,78
Andere übertragbare Wertpapiere					0,69

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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					
Nachrichtenübermittlung					
GN Store Nord AS	29.812	DKK	2.187.402	996.989	1,61
			<u>2.187.402</u>	<u>996.989</u>	<u>1,61</u>
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	8.239	DKK	990.559	895.621	1,44
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	55.466	DKK	3.329.438	5.871.314	9,46
			<u>4.319.997</u>	<u>6.766.935</u>	<u>10,90</u>
Summe Dänemark			<u>6.507.399</u>	<u>7.763.924</u>	<u>12,51</u>
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	30.967	NOK	2.140.332	1.888.817	3,04
			<u>2.140.332</u>	<u>1.888.817</u>	<u>3,04</u>
Summe Färöer-Inseln			<u>2.140.332</u>	<u>1.888.817</u>	<u>3,04</u>
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	64.936	EUR	1.997.426	2.280.228	3,67
			<u>1.997.426</u>	<u>2.280.228</u>	<u>3,67</u>
Nachrichtenübermittlung					
Teleperformance	5.684	EUR	1.675.427	1.667.117	2,68
			<u>1.675.427</u>	<u>1.667.117</u>	<u>2,68</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	23.066	EUR	2.900.518	3.296.131	5,31
L'Oreal SA	6.300	EUR	1.486.224	2.074.590	3,34
Sartorius Stedim Biotech	6.575	EUR	2.231.205	1.967.898	3,17
			<u>6.617.947</u>	<u>7.338.619</u>	<u>11,82</u>

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Textilien					
Hermes International	1.182	EUR	874.083	1.261.194	2,03
			874.083	1.261.194	2,03
Summe Frankreich			11.164.883	12.547.158	20,20
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	14.028	EUR	947.558	810.257	1,31
			947.558	810.257	1,31
Einzelhandel					
Fielmann AG	6.244	EUR	380.670	296.590	0,48
			380.670	296.590	0,48
Textilien					
adidas AG	7.262	EUR	2.191.305	1.225.535	1,97
			2.191.305	1.225.535	1,97
Summe Deutschland			3.519.533	2.332.382	3,76
Vereinigtes Königreich					
Konsumgüter					
Reckitt Benckiser Group PLC	9.995	GBP	727.574	716.381	1,15
			727.574	716.381	1,15
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	29.521	GBP	622.977	688.949	1,11
			622.977	688.949	1,11
Summe Vereinigtes Königreich			1.350.551	1.405.330	2,26
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	21.956	EUR	1.883.250	1.260.274	2,03
			1.883.250	1.260.274	2,03
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	16.970	EUR	4.096.283	4.648.932	7,49
			4.096.283	4.648.932	7,49
Summe Irland			5.979.533	5.909.206	9,52

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	8.346	EUR	1.256.811	1.462.219	2,36
			<u>1.256.811</u>	<u>1.462.219</u>	<u>2,36</u>
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	881	EUR	1.424.728	1.222.828	1,97
			<u>1.424.728</u>	<u>1.222.828</u>	<u>1,97</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	10.570	EUR	3.881.249	4.818.335	7,76
			<u>3.881.249</u>	<u>4.818.335</u>	<u>7,76</u>
Internetsoftware					
Prosus NV	33.863	EUR	2.829.159	2.115.760	3,41
			<u>2.829.159</u>	<u>2.115.760</u>	<u>3,41</u>
Summe Niederlande			<u>9.391.947</u>	<u>9.619.142</u>	<u>15,50</u>
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	25.947	EUR	1.371.161	1.379.343	2,22
			<u>1.371.161</u>	<u>1.379.343</u>	<u>2,22</u>
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	75.006	EUR	2.100.790	1.619.380	2,61
			<u>2.100.790</u>	<u>1.619.380</u>	<u>2,61</u>
Summe Spanien			<u>3.471.951</u>	<u>2.998.723</u>	<u>4,83</u>
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	51.584	SEK	1.057.351	1.046.307	1,68
			<u>1.057.351</u>	<u>1.046.307</u>	<u>1,68</u>
Summe Schweden			<u>1.057.351</u>	<u>1.046.307</u>	<u>1,68</u>

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	2.477	CHF	1.017.994	1.259.708	2,03
Sika AG	6.049	CHF	1.048.861	1.329.634	2,14
			<u>2.066.855</u>	<u>2.589.342</u>	<u>4,17</u>
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	2.728	CHF	1.310.296	1.250.529	2,01
			<u>1.310.296</u>	<u>1.250.529</u>	<u>2,01</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	179	CHF	1.218.905	1.736.594	2,80
Nestle SA	37.398	CHF	3.232.578	4.164.045	6,71
			<u>4.451.483</u>	<u>5.900.639</u>	<u>9,51</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	45.025	CHF	2.928.539	2.999.682	4,83
			<u>2.928.539</u>	<u>2.999.682</u>	<u>4,83</u>
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	7.108	CHF	1.935.849	2.262.304	3,64
Straumann Holding AG	10.490	CHF	913.210	1.201.643	1,94
			<u>2.849.059</u>	<u>3.463.947</u>	<u>5,58</u>
Summe Schweiz			13.606.232	16.204.139	26,10
Aktien			58.189.712	61.715.128	99,40
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			58.189.712	61.715.128	99,40
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			58.189.712	61.715.128	99,40
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(147)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				370.653	0,60
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				62.085.634	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					98,95

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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	500.468	DKK	25.755.933	26.098.015	2,09
			25.755.933	26.098.015	2,09
Nachrichtenübermittlung					
GN Store Nord AS	1.551.537	DKK	71.355.323	51.887.325	4,16
			71.355.323	51.887.325	4,16
Transportindustrie					
DSV A/S	416.366	DKK	51.479.673	55.495.774	4,45
			51.479.673	55.495.774	4,45
Summe Dänemark			148.590.929	133.481.114	10,70
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	1.061.700	NOK	59.395.203	64.757.871	5,19
			59.395.203	64.757.871	5,19
Summe Färöer-Inseln			59.395.203	64.757.871	5,19
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	143.021	EUR	27.791.701	19.379.346	1,55
			27.791.701	19.379.346	1,55
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	862.454	EUR	34.963.857	38.784.556	3,11
			34.963.857	38.784.556	3,11
Internetsoftware					
Capgemini SE	518.509	EUR	58.421.880	84.750.296	6,79
			58.421.880	84.750.296	6,79

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Nachrichtenübermittlung					
Teleperformance	239.717	EUR	52.215.177	70.308.996	5,63
			52.215.177	70.308.996	5,63
Pharma und Kosmetik					
Sartorius Stedim Biotech	148.388	EUR	51.669.491	44.412.528	3,56
			51.669.491	44.412.528	3,56
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	50.968	EUR	20.432.341	29.648.086	2,38
			20.432.341	29.648.086	2,38
Summe Frankreich			245.494.447	287.283.808	23,02
Deutschland					
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	645.857	EUR	42.620.230	31.640.534	2,54
			42.620.230	31.640.534	2,54
Textilien					
adidas AG	175.952	EUR	51.079.846	29.693.660	2,38
Zalando SE	718.962	EUR	60.744.327	17.945.292	1,44
			111.824.173	47.638.952	3,82
Summe Deutschland			154.444.403	79.279.486	6,36
Vereinigtes Königreich					
Holding- und Finanzgesellschaften					
London Stock Exchange Group PLC	318.511	GBP	29.635.156	28.238.340	2,26
			29.635.156	28.238.340	2,26
Sonstige Dienstleistungen					
Keywords Studios PLC	742.438	GBP	19.994.845	18.922.268	1,52
			19.994.845	18.922.268	1,52
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	405.142	GBP	36.709.686	50.828.512	4,07
			36.709.686	50.828.512	4,07
Summe Vereinigtes Königreich			86.339.687	97.989.120	7,85

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	603.118	EUR	34.195.830	34.618.973	2,77
			34.195.830	34.618.973	2,77
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	356.275	USD	50.485.358	73.848.383	5,92
			50.485.358	73.848.383	5,92
Summe Irland			84.681.188	108.467.356	8,69
Italien					
Textilien					
Moncler SpA	333.142	EUR	12.426.708	13.635.502	1,09
			12.426.708	13.635.502	1,09
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	1.474.059	EUR	12.396.009	14.792.182	1,19
			12.396.009	14.792.182	1,19
Summe Italien			24.822.717	28.427.684	2,28
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	1.600.600	GBP	74.189.732	32.612.852	2,61
			74.189.732	32.612.852	2,61
Summe Jersey			74.189.732	32.612.852	2,61
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Spotify Technology SA	136.564	USD	25.991.022	12.256.732	0,98
			25.991.022	12.256.732	0,98
Summe Luxemburg			25.991.022	12.256.732	0,98

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	41.092	EUR	66.109.389	57.035.696	4,57
			66.109.389	57.035.696	4,57
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	206.117	EUR	57.848.081	93.958.433	7,53
			57.848.081	93.958.433	7,53
Holding- und Finanzgesellschaften					
Alfen Beheer BV	281.731	EUR	20.723.916	24.837.405	1,99
TKH Group NV	317.925	EUR	11.528.695	11.470.734	0,92
			32.252.611	36.308.139	2,91
Internetsoftware					
Prosus NV	392.372	EUR	29.096.195	24.515.403	1,96
			29.096.195	24.515.403	1,96
Summe Niederlande			185.306.276	211.817.671	16,97
Norwegen					
Landwirtschaft und Fischerei					
Salmar ASA	319.282	NOK	18.863.236	21.406.438	1,72
			18.863.236	21.406.438	1,72
Summe Norwegen			18.863.236	21.406.438	1,72
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	88.473	CHF	30.964.430	44.993.990	3,61
Sika AG	221.494	CHF	33.285.067	48.686.731	3,90
			64.249.497	93.680.721	7,51
Holding- und Finanzgesellschaften					
VAT Group AG	54.076	CHF	11.949.102	12.297.102	0,99
			11.949.102	12.297.102	0,99

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	194.197	CHF	23.622.113	22.245.519	1,78
			23.622.113	22.245.519	1,78
Summe Schweiz			99.820.712	128.223.342	10,28
Aktien			1.207.939.552	1.206.003.474	96,65
American Depository Receipts					
Deutschland					
Biotechnologie					
BioNTech SE	176.126	USD	19.266.200	25.118.740	2,01
			19.266.200	25.118.740	2,01
Summe Deutschland			19.266.200	25.118.740	2,01
American Depository Receipts			19.266.200	25.118.740	2,01
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			1.227.205.752	1.231.122.214	98,66
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			1.227.205.752	1.231.122.214	98,66
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				1.718.829	0,14
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				14.989.814	1,20
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				1.247.830.857	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					97,94
Derivate					0,14

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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	569.794	DKK	27.142.423	29.713.173	4,26
SimCorp A/S	439.453	DKK	36.108.476	30.444.697	4,37
			63.250.899	60.157.870	8,63
Nachrichtenübermittlung					
GN Store Nord AS	1.105.292	DKK	51.783.730	36.963.763	5,30
			51.783.730	36.963.763	5,30
Summe Dänemark			115.034.629	97.121.633	13,93
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	644.522	NOK	35.898.085	39.312.302	5,64
			35.898.085	39.312.302	5,64
Summe Färöer-Inseln			35.898.085	39.312.302	5,64
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	99.279	EUR	18.837.590	13.452.305	1,93
			18.837.590	13.452.305	1,93
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	589.253	EUR	23.967.963	26.498.707	3,80
			23.967.963	26.498.707	3,80
Internetsoftware					
Equasens	169.240	EUR	12.227.329	12.896.088	1,85
			12.227.329	12.896.088	1,85
Nachrichtenübermittlung					
Teleperformance	37.894	EUR	8.277.959	11.114.310	1,59
			8.277.959	11.114.310	1,59
Summe Frankreich			63.310.841	63.961.410	9,17

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Deutschland					
Elektronik und elektrische Geräte					
Rational AG	10.801	EUR	5.396.339	5.989.155	0,86
			<u>5.396.339</u>	<u>5.989.155</u>	<u>0,86</u>
Grafik und Verlagswesen					
CTS Eventim AG & Co KGaA	126.555	EUR	5.767.255	6.327.750	0,91
			<u>5.767.255</u>	<u>6.327.750</u>	<u>0,91</u>
Internetsoftware					
Bechtle AG	303.048	EUR	16.635.911	11.821.902	1,70
Nemetschek SE	405.231	EUR	23.073.322	23.406.143	3,36
New Work SE	63.285	EUR	14.248.383	8.568.789	1,23
			<u>53.957.616</u>	<u>43.796.834</u>	<u>6,29</u>
Mechanik und Maschinen					
STRATEC SE	279.248	EUR	25.033.062	24.350.426	3,49
			<u>25.033.062</u>	<u>24.350.426</u>	<u>3,49</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	340.069	EUR	22.419.216	16.659.980	2,39
			<u>22.419.216</u>	<u>16.659.980</u>	<u>2,39</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	77.265	EUR	8.348.386	8.800.484	1,26
			<u>8.348.386</u>	<u>8.800.484</u>	<u>1,26</u>
Summe Deutschland			120.921.874	105.924.629	15,20
Vereinigtes Königreich					
Landwirtschaft und Fischerei					
Genus PLC	629.542	GBP	26.883.371	18.341.237	2,63
			<u>26.883.371</u>	<u>18.341.237</u>	<u>2,63</u>
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	675.827	GBP	13.980.321	15.772.184	2,26
			<u>13.980.321</u>	<u>15.772.184</u>	<u>2,26</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Auto Trader Group PLC	2.576.033	GBP	18.117.377	16.608.132	2,38
Keywords Studios PLC	1.116.700	GBP	35.455.132	28.460.958	4,08
			<u>53.572.509</u>	<u>45.069.090</u>	<u>6,46</u>

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
Dechra Pharmaceuticals PLC	1.113.409	GBP	42.820.104	44.725.590	6,41
			42.820.104	44.725.590	6,41
Einzelhandel					
Games Workshop Group PLC	162.278	GBP	19.126.976	12.592.515	1,81
			19.126.976	12.592.515	1,81
Summe Vereinigtes Königreich			156.383.281	136.500.616	19,57
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	367.305	EUR	20.085.414	21.083.307	3,02
			20.085.414	21.083.307	3,02
Summe Irland			20.085.414	21.083.307	3,02
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	723.869	EUR	14.941.871	21.173.168	3,04
			14.941.871	21.173.168	3,04
Textilien					
Moncler SpA	633.263	EUR	24.190.619	25.919.455	3,72
			24.190.619	25.919.455	3,72
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	730.840	EUR	5.778.900	7.333.979	1,05
			5.778.900	7.333.979	1,05
Summe Italien			44.911.390	54.426.602	7,81
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	715.653	GBP	33.647.740	14.581.710	2,09
			33.647.740	14.581.710	2,09
Summe Jersey			33.647.740	14.581.710	2,09

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
B&M European Value Retail SA	1.453.352	GBP	6.494.505	6.190.961	0,89
			6.494.505	6.190.961	0,89
Summe Luxemburg			6.494.505	6.190.961	0,89
Niederlande					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Alfen Beheer BV	272.760	EUR	23.535.947	24.046.522	3,45
			23.535.947	24.046.522	3,45
Summe Niederlande			23.535.947	24.046.522	3,45
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	1.485.892	EUR	24.117.032	30.817.400	4,42
			24.117.032	30.817.400	4,42
Summe Portugal			24.117.032	30.817.400	4,42
Schweden					
Sonstige Dienstleistungen					
MIPS AB	397.294	SEK	23.202.417	16.550.958	2,37
			23.202.417	16.550.958	2,37
Pharma und Kosmetik					
Vitrolife AB	1.013.007	SEK	19.686.578	22.239.961	3,19
			19.686.578	22.239.961	3,19
Summe Schweden			42.888.995	38.790.919	5,56
Schweiz					
Elektronik und elektrische Geräte					
Belimo Holding AG	34.710	CHF	13.194.091	11.652.520	1,67
			13.194.091	11.652.520	1,67

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Medacta Group SA	111.335	CHF	12.152.361	10.133.887	1,45
VAT Group AG	28.545	CHF	9.395.218	6.491.249	0,93
			21.547.579	16.625.136	2,38
Summe Schweiz			34.741.670	28.277.656	4,05
 Aktien					
			721.971.403	661.035.667	94,80
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			721.971.403	661.035.667	94,80
Andere übertragbare Wertpapiere					
 Aktien					
 Italien					
 Pharma und Kosmetik					
AMPLIFON N	345.422	EUR	5.555.549	10.103.594	1,45
			5.555.549	10.103.594	1,45
 Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	1.455.484	EUR	11.508.806	14.605.782	2,09
			11.508.806	14.605.782	2,09
Summe Italien			17.064.355	24.709.376	3,54
 Aktien					
			17.064.355	24.709.376	3,54
Andere übertragbare Wertpapiere			17.064.355	24.709.376	3,54
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			739.035.758	685.745.043	98,34
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				11.584.366	1,66
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				697.329.409	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,41
Andere übertragbare Wertpapiere					3,53

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegen- der Zeitwert CHF	% 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	21.840	DKK	1.906.915	1.514.349	1,03
			1.906.915	1.514.349	1,03
Nachrichtenübermittlung					
GN Store Nord AS	42.160	DKK	2.860.800	1.411.152	0,96
			2.860.800	1.411.152	0,96
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	12.798	DKK	1.276.734	1.392.406	0,95
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	108.518	DKK	6.893.279	11.496.993	7,82
			8.170.013	12.889.399	8,77
Summe Dänemark			12.937.728	15.814.900	10,76
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrøst P/F	74.046	NOK	4.405.490	4.520.291	3,08
			4.405.490	4.520.291	3,08
Summe Färöer-Inseln			4.405.490	4.520.291	3,08
Frankreich					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	54.363	EUR	2.291.077	2.446.811	1,67
			2.291.077	2.446.811	1,67
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	101.026	EUR	2.525.428	3.550.585	2,42
			2.525.428	3.550.585	2,42
Nachrichtenübermittlung					
Teleperformance	14.903	EUR	3.978.427	4.374.816	2,98
			3.978.427	4.374.816	2,98

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegen- der Zeitwert CHF	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	58.742	EUR	7.135.380	8.401.464	5,72
L'Oreal SA	12.107	EUR	2.585.867	3.990.270	2,72
Sartorius Stedim Biotech	12.663	EUR	4.638.083	3.793.301	2,58
			<u>14.359.330</u>	<u>16.185.035</u>	<u>11,02</u>
Textilien					
Hermes International	1.023	EUR	1.144.935	1.092.481	0,74
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	12.580	EUR	5.006.035	7.324.091	4,98
			<u>6.150.970</u>	<u>8.416.572</u>	<u>5,72</u>
Summe Frankreich			<u>29.305.232</u>	<u>34.973.819</u>	<u>23,81</u>
Deutschland					
Luft- und Raumfahrttechnologie					
MTU Aero Engines AG	11.238	EUR	2.246.085	1.953.723	1,33
			<u>2.246.085</u>	<u>1.953.723</u>	<u>1,33</u>
Internetsoftware					
Nemetschek SE	30.003	EUR	1.956.743	1.734.466	1,18
			<u>1.956.743</u>	<u>1.734.466</u>	<u>1,18</u>
Textilien					
adidas AG	18.046	EUR	5.613.619	3.048.067	2,07
			<u>5.613.619</u>	<u>3.048.067</u>	<u>2,07</u>
Summe Deutschland			<u>9.816.447</u>	<u>6.736.256</u>	<u>4,58</u>
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	10.258	GBP	237.569	239.603	0,16
			<u>237.569</u>	<u>239.603</u>	<u>0,16</u>
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	33.103	GBP	3.164.513	4.156.631	2,83
			<u>3.164.513</u>	<u>4.156.631</u>	<u>2,83</u>
Summe Vereinigtes Königreich			<u>3.402.082</u>	<u>4.396.234</u>	<u>2,99</u>

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegen- der Zeitwert CHF	% des Nettover- mögens
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	44.791	EUR	3.541.849	2.573.219	1,75
			3.541.849	2.573.219	1,75
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	22.476	EUR	5.418.723	6.162.605	4,19
			5.418.723	6.162.605	4,19
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	24.389	USD	4.632.596	6.482.797	4,41
			4.632.596	6.482.797	4,41
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	20.170	USD	3.280.893	4.184.423	2,85
			3.280.893	4.184.423	2,85
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	272.259	EUR	4.095.425	3.072.365	2,09
			4.095.425	3.072.365	2,09
Summe Irland			20.969.486	22.475.409	15,29
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	6.012	EUR	111.978	176.003	0,12
			111.978	176.003	0,12
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	123.210	EUR	1.114.028	1.237.478	0,84
			1.114.028	1.237.478	0,84
Summe Italien			1.226.006	1.413.481	0,96
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	161.652	GBP	4.064.205	4.521.964	3,08
			4.064.205	4.521.964	3,08
Summe Jersey			4.064.205	4.521.964	3,08

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegen- der Zeitwert CHF	% des Nettover- mögens
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
B&M European Value Retail SA	531.295	GBP	2.329.729	2.265.150	1,54
			2.329.729	2.265.150	1,54
Summe Luxemburg			2.329.729	2.265.150	1,54
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	14.183	EUR	2.243.353	2.487.003	1,69
			2.243.353	2.487.003	1,69
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	2.466	EUR	3.735.556	3.425.757	2,33
			3.735.556	3.425.757	2,33
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	21.274	EUR	7.154.114	9.706.108	6,61
			7.154.114	9.706.108	6,61
Internetsoftware					
Prosus NV	66.763	EUR	6.020.157	4.174.946	2,84
			6.020.157	4.174.946	2,84
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	44.036	EUR	3.856.252	3.834.433	2,61
			3.856.252	3.834.433	2,61
Summe Niederlande			23.009.432	23.628.247	16,08
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	224.252	EUR	3.707.774	4.654.994	3,17
			3.707.774	4.654.994	3,17
Summe Portugal			3.707.774	4.654.994	3,17

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegen- der Zeitwert CHF	% des Nettover- mögens
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	55.616	EUR	2.808.208	2.959.094	2,01
			2.808.208	2.959.094	2,01
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	140.482	EUR	4.053.354	3.035.620	2,07
			4.053.354	3.035.620	2,07
Summe Spanien			6.861.562	5.994.714	4,08
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	175.438	SEK	3.530.167	3.561.572	2,42
			3.530.167	3.561.572	2,42
Summe Schweden			3.530.167	3.561.572	2,42
Aktien			125.565.340	134.957.031	91,84
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			125.565.340	134.957.031	91,84
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
AMPLIFON N	38.796	EUR	722.604	1.135.761	0,77
			722.604	1.135.761	0,77
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	102.410	EUR	923.362	1.028.570	0,70
			923.362	1.028.570	0,70
Summe Italien			1.645.966	2.164.331	1,47
Aktien			1.645.966	2.164.331	1,47
Andere übertragbare Wertpapiere			1.645.966	2.164.331	1,47

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in CHF)

	Einstands- kosten (CHF)	Beizulegen- der Zeitwert CHF	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	127.211.306	137.121.362	93,31
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		5.942.776	4,04
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		3.901.398	2,65
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		146.965.536	100,00
			% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			87,72
Andere übertragbare Wertpapiere			1,41
Derivate			4,24

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegen- der 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	73.972	DKK	5.783.202	4.411.540	1,50
			5.783.202	4.411.540	1,50
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	32.018	DKK	3.235.797	2.996.177	1,02
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	251.868	DKK	14.655.943	22.951.182	7,79
			17.891.740	25.947.359	8,81
Summe Dänemark			23.674.942	30.358.899	10,31
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	249.508	EUR	7.241.980	7.542.247	2,56
			7.241.980	7.542.247	2,56
Nachrichtenübermittlung					
Teleperformance	38.935	EUR	9.737.306	9.830.506	3,34
			9.737.306	9.830.506	3,34
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	139.996	EUR	16.537.837	17.221.520	5,85
L'Oreal SA	31.694	EUR	8.182.243	8.984.470	3,05
Sartorius Stedim Biotech	36.909	EUR	10.190.073	9.509.608	3,23
			34.910.153	35.715.598	12,13
Textilien					
Hermes International	5.352	EUR	4.328.064	4.915.913	1,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	23.397	EUR	11.641.442	11.716.095	3,98
			15.969.506	16.632.008	5,65
Summe Frankreich			67.858.945	69.720.359	23,68

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegen- der Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Deutschland					
Luft- und Raumfahrttechnologie					
MTU Aero Engines AG	27.784	EUR	4.548.572	4.154.495	1,41
			4.548.572	4.154.495	1,41
Internetsoftware					
Nemetschek SE	65.975	EUR	3.599.797	3.280.426	1,11
			3.599.797	3.280.426	1,11
Textilien					
adidas AG	39.257	EUR	9.415.983	5.703.090	1,94
			9.415.983	5.703.090	1,94
Summe Deutschland			17.564.352	13.138.011	4,46
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	164.745	EUR	10.035.699	8.140.438	2,76
			10.035.699	8.140.438	2,76
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	61.450	USD	11.699.420	14.048.823	4,77
			11.699.420	14.048.823	4,77
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	51.433	USD	7.476.249	9.177.431	3,12
			7.476.249	9.177.431	3,12
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	757.137	EUR	9.101.463	7.348.770	2,48
			9.101.463	7.348.770	2,48
Summe Irland			38.312.831	38.715.462	13,13
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	144.895	EUR	3.716.993	3.648.404	1,24
			3.716.993	3.648.404	1,24

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegen- der Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	553.078	EUR	4.566.264	4.777.794	1,62
			4.566.264	4.777.794	1,62
Summe Italien			8.283.257	8.426.198	2,86
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	36.290	EUR	5.066.120	5.473.243	1,86
			5.066.120	5.473.243	1,86
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	5.132	EUR	6.621.861	6.131.966	2,08
			6.621.861	6.131.966	2,08
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	51.410	EUR	19.233.999	20.174.054	6,85
			19.233.999	20.174.054	6,85
Internetsoftware					
Prosus NV	158.958	EUR	11.391.780	8.549.624	2,90
			11.391.780	8.549.624	2,90
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	122.210	EUR	9.680.396	9.152.708	3,11
			9.680.396	9.152.708	3,11
Summe Niederlande			51.994.156	49.481.595	16,80
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	554.445	EUR	7.672.636	9.898.989	3,36
			7.672.636	9.898.989	3,36
Summe Portugal			7.672.636	9.898.989	3,36
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	202.762	EUR	10.067.979	9.278.872	3,15
			10.067.979	9.278.872	3,15

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegen- der Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	304.929	EUR	6.841.473	5.667.284	1,92
			6.841.473	5.667.284	1,92
Summe Spanien			16.909.452	14.946.156	5,07
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	439.457	SEK	8.201.139	7.673.332	2,60
			8.201.139	7.673.332	2,60
Summe Schweden			8.201.139	7.673.332	2,60
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	15.032	CHF	5.951.389	6.580.883	2,23
Sika AG	32.059	CHF	5.829.948	6.066.277	2,06
			11.781.337	12.647.160	4,29
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	501	CHF	3.186.487	4.184.143	1,42
			3.186.487	4.184.143	1,42
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	215.253	CHF	12.121.198	12.345.094	4,19
			12.121.198	12.345.094	4,19
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	17.623	CHF	4.570.375	4.828.442	1,64
Straumann Holding AG	102.196	CHF	9.305.386	10.077.610	3,42
			13.875.761	14.906.052	5,06
Summe Schweiz			40.964.783	44.082.449	14,96
Aktien					
			281.436.493	286.441.450	97,23
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			281.436.493	286.441.450	97,23

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (GBP)	Beizulegen- der Zeitwert GBP	% des Nettover- mögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	353.985	EUR	2.830.957	3.057.918	1,04
			2.830.957	3.057.918	1,04
Summe Italien			2.830.957	3.057.918	1,04
Aktien			2.830.957	3.057.918	1,04
Andere übertragbare Wertpapiere			2.830.957	3.057.918	1,04
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			284.267.450	289.499.368	98,27
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(687.205)	(0,23)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				5.779.157	1,96
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				294.591.320	100,00
					% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,73
Andere übertragbare Wertpapiere					1,02
Derivate					0,02

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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	445.160	HKD	6.102.509	8.174.836	3,94
Tencent Holdings Ltd	143.483	HKD	7.175.736	6.480.270	3,13
			<u>13.278.245</u>	<u>14.655.106</u>	<u>7,07</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Alibaba Group Holding Ltd	403.400	HKD	11.276.606	5.752.610	2,78
			<u>11.276.606</u>	<u>5.752.610</u>	<u>2,78</u>
Summe Kaimaninseln			<u>24.554.851</u>	<u>20.407.716</u>	<u>9,85</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	426.245	CNY	4.569.565	3.845.207	1,85
			<u>4.569.565</u>	<u>3.845.207</u>	<u>1,85</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.150.427	CNY	5.073.273	6.693.633	3,23
			<u>5.073.273</u>	<u>6.693.633</u>	<u>3,23</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	971.366	CNY	4.694.097	2.694.574	1,30
			<u>4.694.097</u>	<u>2.694.574</u>	<u>1,30</u>
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H- Aktien	604.000	HKD	5.434.605	4.106.486	1,98
			<u>5.434.605</u>	<u>4.106.486</u>	<u>1,98</u>
Summe China			<u>19.771.540</u>	<u>17.339.900</u>	<u>8,36</u>

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Vereinigtes Königreich					
Versicherungen					
Prudential PLC	257.844	GBP	3.998.446	3.181.489	1,53
			3.998.446	3.181.489	1,53
Summe Vereinigtes Königreich			3.998.446	3.181.489	1,53
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	120.517	INR	4.229.701	3.312.949	1,60
			4.229.701	3.312.949	1,60
Summe Indien			4.229.701	3.312.949	1,60
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	28.600	JPY	6.672.834	4.825.086	2,33
			6.672.834	4.825.086	2,33
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	52.300	JPY	5.298.698	5.890.031	2,84
			5.298.698	5.890.031	2,84
Konsumgüter					
Pigeon Corp	199.500	JPY	7.305.815	2.732.837	1,32
			7.305.815	2.732.837	1,32
Elektronische Halbleiter					
Keyence Corp	19.900	JPY	4.941.653	6.793.729	3,28
Lasertec Corp	43.200	JPY	6.219.216	5.135.476	2,48
Murata Manufacturing Co Ltd	120.900	JPY	7.249.163	6.581.845	3,18
Nidec Corp	81.300	JPY	6.423.283	5.014.862	2,42
Sony Group Corp	97.000	JPY	10.263.552	7.921.793	3,82
			35.096.867	31.447.705	15,18
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	48.600	JPY	11.893.056	7.598.279	3,67
Hamamatsu Photonics KK	146.700	JPY	6.212.906	5.690.693	2,75
			18.105.962	13.288.972	6,42

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	192.300	JPY	6.664.625	5.654.842	2,73
			6.664.625	5.654.842	2,73
Internetsoftware					
M3 Inc	134.000	JPY	3.204.853	3.844.776	1,85
NTT Data Corp	60.200	JPY	1.078.844	831.292	0,40
SoftBank Group Corp	128.700	JPY	6.061.130	4.959.292	2,39
Z Holdings Corp	785.100	JPY	4.672.772	2.290.778	1,11
			15.017.599	11.926.138	5,75
Freizeit					
Oriental Land Co Ltd	39.100	JPY	5.071.906	5.445.306	2,63
			5.071.906	5.445.306	2,63
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	115.600	JPY	5.354.716	6.603.041	3,19
Daikin Industries Ltd	45.800	JPY	5.868.862	7.332.451	3,54
			11.223.578	13.935.492	6,73
Pharma und Kosmetik					
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	147.700	JPY	6.129.698	3.772.545	1,82
Kose Corp	43.500	JPY	5.442.927	3.951.198	1,91
System Corp	96.600	JPY	7.443.706	5.806.453	2,80
			19.016.331	13.530.196	6,53
Öffentliche Dienstleistungen					
RENOVA Inc	177.200	JPY	5.775.276	3.193.005	1,54
			5.775.276	3.193.005	1,54
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	10.200	JPY	4.917.441	5.336.691	2,56
Nitori Holdings Co Ltd	31.300	JPY	4.951.329	2.970.914	1,43
Pan Pacific International Holdings Corp	393.600	JPY	5.495.357	6.272.453	3,03
			15.364.127	14.580.058	7,02
Summe Japan			150.613.618	126.449.668	61,02
Südkorea					
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	143.691	KRW	6.993.510	6.306.598	3,04
			6.993.510	6.306.598	3,04

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	252.544	KRW	4.792.729	4.618.398	2,23
			4.792.729	4.618.398	2,23
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	9.134	KRW	4.921.406	2.458.096	1,19
			4.921.406	2.458.096	1,19
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	4.962	KRW	4.878.649	2.598.103	1,25
			4.878.649	2.598.103	1,25
Summe Südkorea			21.586.294	15.981.195	7,71
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	376.457	TWD	3.035.536	6.026.637	2,91
			3.035.536	6.026.637	2,91
Summe Taiwan			3.035.536	6.026.637	2,91
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	69.462	USD	4.888.587	4.687.990	2,26
			4.888.587	4.687.990	2,26
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			4.888.587	4.687.990	2,26
Aktien			232.678.573	197.387.544	95,24
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			232.678.573	197.387.544	95,24

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Frankreich					
Investmentfonds					
Societe de Gestion Prevoir - Prevoir Renaissance Vietnam	12.285	EUR	2.588.903	3.980.155	1,92
			2.588.903	3.980.155	1,92
Summe Frankreich			2.588.903	3.980.155	1,92
Investmentfonds			2.588.903	3.980.155	1,92
Andere übertragbare Wertpapiere			2.588.903	3.980.155	1,92
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			235.267.476	201.367.699	97,16
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(499)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				5.887.767	2,84
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				207.254.967	100,00
					% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,86
Andere übertragbare Wertpapiere					1,91

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda-Inseln					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	822.355	HKD	3.703.268	3.830.414	3,38
			3.703.268	3.830.414	3,38
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	1.076.000	HKD	1.529.752	1.162.805	1,03
			1.529.752	1.162.805	1,03
Summe Bermuda-Inseln			5.233.020	4.993.219	4,41
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	81.500	HKD	581.863	745.729	0,66
			581.863	745.729	0,66
Internetsoftware					
NetEase Inc	205.375	HKD	2.776.288	3.771.469	3,33
Tencent Holdings Ltd	103.000	HKD	6.201.983	4.651.895	4,10
			8.978.271	8.423.364	7,43
Sonstige Dienstleistungen					
Alibaba Group Holding Ltd	449.116	HKD	11.017.255	6.404.535	5,65
			11.017.255	6.404.535	5,65
Summe Kaimaninseln			20.577.389	15.573.628	13,74
China					
Automobilindustrie					
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	576.367	CNY	2.068.620	1.533.410	1,35
			2.068.620	1.533.410	1,35
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	316.400	CNY	3.208.392	2.854.282	2,52
Suofeiya Home Collection Co Ltd	1.058.448	CNY	4.098.102	4.348.081	3,84
			7.306.494	7.202.363	6,36

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	657.755	CNY	3.318.709	3.827.075	3,38
			3.318.709	3.827.075	3,38
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd	807.600	CNY	2.974.927	2.299.400	2,03
			2.974.927	2.299.400	2,03
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	61.400	CNY	1.606.984	1.783.861	1,57
TravelSky Technology Ltd	1.794.000	HKD	3.604.207	3.484.226	3,07
			5.211.191	5.268.087	4,64
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	843.536	CNY	3.827.430	2.339.973	2,06
			3.827.430	2.339.973	2,06
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	832.900	CNY	7.044.751	5.809.144	5,12
			7.044.751	5.809.144	5,12
Pharma und Kosmetik					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.740.000	HKD	4.368.639	3.184.523	2,81
			4.368.639	3.184.523	2,81
Summe China			36.120.761	31.463.975	27,75
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	836.369	INR	3.438.177	2.790.713	2,46
			3.438.177	2.790.713	2,46
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	123.834	INR	3.546.724	3.404.131	3,00
			3.546.724	3.404.131	3,00
Summe Indien			6.984.901	6.194.844	5,46

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	95.700	JPY	4.074.130	3.003.679	2,65
			4.074.130	3.003.679	2,65
Summe Japan			4.074.130	3.003.679	2,65
Luxemburg					
Pharma und Kosmetik					
L'Occitane International SA	612.750	HKD	1.783.063	1.913.147	1,69
			1.783.063	1.913.147	1,69
Textilien					
Samsonite International SA	1.430.400	HKD	3.541.688	2.847.328	2,51
			3.541.688	2.847.328	2,51
Summe Luxemburg			5.324.751	4.760.475	4,20
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	7.123	KRW	4.732.936	2.830.110	2,50
			4.732.936	2.830.110	2,50
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	129.114	KRW	7.181.883	5.666.814	5,00
			7.181.883	5.666.814	5,00
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Orion Corp	41.790	KRW	3.955.578	3.346.543	2,95
			3.955.578	3.346.543	2,95
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	186.841	KRW	3.360.110	3.416.855	3,01
			3.360.110	3.416.855	3,01
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	5.811	KRW	3.466.646	1.563.827	1,38
			3.466.646	1.563.827	1,38

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	6.085	KRW	5.125.336	3.186.106	2,81
			5.125.336	3.186.106	2,81
Summe Südkorea			27.822.489	20.010.255	17,65
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	251.000	TWD	4.782.590	4.018.217	3,54
			4.782.590	4.018.217	3,54
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	275.000	TWD	2.672.555	2.048.609	1,81
Sinbon Electronics Co Ltd	138.000	TWD	1.245.297	1.178.869	1,04
			3.917.852	3.227.478	2,85
Summe Taiwan			8.700.442	7.245.695	6,39
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	46.701	USD	3.431.498	3.151.850	2,78
			3.431.498	3.151.850	2,78
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.431.498	3.151.850	2,78
Aktien					
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Autohome Inc	88.592	USD	5.795.890	3.484.323	3,07
			5.795.890	3.484.323	3,07
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	206.907	USD	3.831.665	2.046.310	1,81
			3.831.665	2.046.310	1,81
Summe Kaimaninseln			9.627.555	5.530.633	4,88
Sponsored American Depository Receipts					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			127.896.936	101.928.253	89,91

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vietnam					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	344.178	VND	1.062.698	1.275.226	1,12
Mobile World Investment Corp	1.102.400	VND	3.212.580	3.387.989	2,99
Vietnam Dairy Products JSC	844.658	VND	3.401.866	2.621.288	2,31
			7.677.144	7.284.503	6,42
Summe Vietnam			7.677.144	7.284.503	6,42
 Aktien			7.677.144	7.284.503	6,42
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			7.677.144	7.284.503	6,42
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			135.574.080	109.212.756	96,33
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(229)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				4.165.765	3,67
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				113.378.292	100,00
					% des Summe Aktiva

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind

89,71

Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere

6,41

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der 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-Inseln					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	862.816	HKD	3.649.715	4.018.875	3,37
			3.649.715	4.018.875	3,37
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	1.142.800	HKD	1.629.352	1.234.995	1,04
			1.629.352	1.234.995	1,04
Summe Bermuda-Inseln			5.279.067	5.253.870	4,41
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	88.000	HKD	628.269	805.204	0,68
			628.269	805.204	0,68
Internetsoftware					
NetEase Inc	220.475	HKD	2.099.454	4.048.762	3,40
Tencent Holdings Ltd	108.923	HKD	6.242.918	4.919.401	4,13
			8.342.372	8.968.163	7,53
Sonstige Dienstleistungen					
Alibaba Group Holding Ltd	475.720	HKD	10.396.154	6.783.916	5,69
			10.396.154	6.783.916	5,69
Summe Kaimaninseln			19.366.795	16.557.283	13,90
China					
Automobilindustrie					
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	587.082	CNY	2.152.697	1.561.917	1,31
			2.152.697	1.561.917	1,31
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	327.680	CNY	2.815.780	2.956.040	2,48
Suofeiyi Home Collection Co Ltd	1.090.094	CNY	4.138.702	4.478.082	3,76
			6.954.482	7.434.122	6,24

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	698.496	CNY	3.171.017	4.064.122	3,41
			3.171.017	4.064.122	3,41
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd	831.700	CNY	3.171.168	2.368.018	1,99
			3.171.168	2.368.018	1,99
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	63.600	CNY	1.666.231	1.847.778	1,55
TravelSky Technology Ltd	1.924.966	HKD	3.792.075	3.738.583	3,14
			5.458.306	5.586.361	4,69
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	886.503	CNY	3.954.543	2.459.164	2,06
			3.954.543	2.459.164	2,06
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	875.200	CNY	7.387.407	6.104.169	5,12
			7.387.407	6.104.169	5,12
Pharma und Kosmetik					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.782.129	HKD	3.985.278	3.233.486	2,71
			3.985.278	3.233.486	2,71
Summe China			36.234.898	32.811.359	27,53
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	843.810	INR	3.489.938	2.815.541	2,36
			3.489.938	2.815.541	2,36
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	132.079	INR	3.149.691	3.630.782	3,04
			3.149.691	3.630.782	3,04
Summe Indien			6.639.629	6.446.323	5,40

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	100.100	JPY	3.971.102	3.141.780	2,63
			3.971.102	3.141.780	2,63
Summe Japan			3.971.102	3.141.780	2,63
Luxemburg					
Pharma und Kosmetik					
L'Occitane International SA	698.500	HKD	1.914.941	2.180.878	1,83
			1.914.941	2.180.878	1,83
Textilien					
Samsonite International SA	1.501.735	HKD	4.818.708	2.989.326	2,51
			4.818.708	2.989.326	2,51
Summe Luxemburg			6.733.649	5.170.204	4,34
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	7.680	KRW	5.152.147	3.051.418	2,56
			5.152.147	3.051.418	2,56
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	136.113	KRW	5.849.131	5.974.000	5,01
			5.849.131	5.974.000	5,01
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Orion Corp	43.926	KRW	3.648.773	3.517.594	2,95
			3.648.773	3.517.594	2,95
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	196.144	KRW	3.135.092	3.586.983	3,01
			3.135.092	3.586.983	3,01
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	6.033	KRW	2.760.794	1.623.571	1,36
			2.760.794	1.623.571	1,36

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	6.390	KRW	5.171.422	3.345.804	2,81
			5.171.422	3.345.804	2,81
Summe Südkorea			25.717.359	21.099.370	17,70
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	263.103	TWD	2.101.756	4.211.972	3,53
			2.101.756	4.211.972	3,53
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	300.000	TWD	2.952.265	2.234.846	1,87
Sinbon Electronics Co Ltd	139.000	TWD	1.257.155	1.187.411	1,00
			4.209.420	3.422.257	2,87
Summe Taiwan			6.311.176	7.634.229	6,40
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	48.985	USD	3.350.540	3.305.998	2,77
			3.350.540	3.305.998	2,77
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.350.540	3.305.998	2,77
			113.604.215	101.420.416	85,08
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Autohome Inc	97.272	USD	7.193.778	3.825.708	3,21
			7.193.778	3.825.708	3,21
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	233.582	USD	4.696.714	2.310.126	1,94
			4.696.714	2.310.126	1,94
Summe Kaimaninseln			11.890.492	6.135.834	5,15
			11.890.492	6.135.834	5,15
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			125.494.707	107.556.250	90,23

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vietnam					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	605.908	VND	1.552.959	2.244.971	1,88
Mobile World Investment Corp	1.160.100	VND	3.141.708	3.565.317	2,99
Vietnam Dairy Products JSC	819.656	VND	3.234.100	2.543.698	2,13
			7.928.767	8.353.986	7,00
Summe Vietnam			7.928.767	8.353.986	7,00
			7.928.767	8.353.986	7,00
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
			7.928.767	8.353.986	7,00
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			133.423.474	115.910.236	97,23
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				573	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.303.065	2,77
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				119.213.874	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					89,98
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					6,99

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der 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-Inseln					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	2.125.546	HKD	7.993.830	9.470.078	4,82
			<u>7.993.830</u>	<u>9.470.078</u>	<u>4,82</u>
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	7.578.400	HKD	10.072.964	7.833.738	3,99
			<u>10.072.964</u>	<u>7.833.738</u>	<u>3,99</u>
Summe Bermuda-Inseln			<u>18.066.794</u>	<u>17.303.816</u>	<u>8,81</u>
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Minth Group Ltd	784.000	HKD	2.397.425	2.045.152	1,04
			<u>2.397.425</u>	<u>2.045.152</u>	<u>1,04</u>
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	367.000	HKD	3.545.273	3.212.079	1,64
			<u>3.545.273</u>	<u>3.212.079</u>	<u>1,64</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Xinyi Solar Holdings Ltd	674.000	HKD	986.674	995.768	0,51
			<u>986.674</u>	<u>995.768</u>	<u>0,51</u>
Grafik und Verlagswesen					
Bilibili Inc	67.820	HKD	2.026.674	1.661.688	0,85
			<u>2.026.674</u>	<u>1.661.688</u>	<u>0,85</u>
Internetsoftware					
NetEase Inc	569.725	HKD	4.343.068	10.007.485	5,10
Tencent Holdings Ltd	364.600	HKD	19.991.985	15.750.924	8,02
			<u>24.335.053</u>	<u>25.758.409</u>	<u>13,12</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Alibaba Group Holding Ltd	979.120	HKD	19.500.589	13.355.546	6,80
			<u>19.500.589</u>	<u>13.355.546</u>	<u>6,80</u>

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	662.769	HKD	5.986.210	7.788.161	3,97
			5.986.210	7.788.161	3,97
Summe Kaimaninseln			58.777.898	54.816.803	27,93
China					
Automobilindustrie					
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	1.621.108	CNY	4.764.056	4.125.418	2,10
			4.764.056	4.125.418	2,10
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	964.265	CNY	7.055.361	8.320.579	4,24
Suofeiya Home Collection Co Ltd	2.471.119	CNY	7.034.200	9.709.983	4,95
			14.089.561	18.030.562	9,19
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.155.029	CNY	4.752.320	6.428.245	3,27
			4.752.320	6.428.245	3,27
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd	1.936.101	CNY	6.728.563	5.272.821	2,69
			6.728.563	5.272.821	2,69
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	147.120	CNY	4.472.596	4.088.473	2,08
TravelSky Technology Ltd	1.075.000	HKD	1.861.347	1.997.051	1,02
			6.333.943	6.085.524	3,10
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	2.610.919	CNY	9.874.079	6.927.833	3,53
			9.874.079	6.927.833	3,53
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.556.220	CNY	11.293.720	10.382.142	5,29
			11.293.720	10.382.142	5,29
Mechanik und Maschinen					
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	546.200	CNY	4.933.628	3.956.870	2,02
			4.933.628	3.956.870	2,02
Büroausstattung und Computer					
Focus Media Information Technology Co Ltd	8.216.338	CNY	8.294.645	7.901.062	4,02
			8.294.645	7.901.062	4,02

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
Pharma und Kosmetik					
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	623.986	CNY	3.824.116	3.306.921	1,68
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	7.401.505	HKD	10.137.131	8.228.308	4,19
			<u>13.961.247</u>	<u>11.535.229</u>	<u>5,87</u>
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	12.828	CNY	2.818.094	3.748.386	1,91
			<u>2.818.094</u>	<u>3.748.386</u>	<u>1,91</u>
Summe China			<u>87.843.856</u>	<u>84.394.092</u>	<u>42,99</u>
Luxemburg					
Textilien					
Samsonite International SA	3.610.200	HKD	7.862.327	6.873.975	3,50
			<u>7.862.327</u>	<u>6.873.975</u>	<u>3,50</u>
Summe Luxemburg			<u>7.862.327</u>	<u>6.873.975</u>	<u>3,50</u>
Singapur					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd	987.132	CNY	3.943.595	4.868.981	2,48
			<u>3.943.595</u>	<u>4.868.981</u>	<u>2,48</u>
Summe Singapur			<u>3.943.595</u>	<u>4.868.981</u>	<u>2,48</u>
Aktien			<u>176.494.470</u>	<u>168.257.667</u>	<u>85,71</u>
American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Noah Holdings Ltd	234.017	USD	7.807.005	4.528.350	2,31
			<u>7.807.005</u>	<u>4.528.350</u>	<u>2,31</u>
Summe Kaimaninseln			<u>7.807.005</u>	<u>4.528.350</u>	<u>2,31</u>
American Depository Receipts			<u>7.807.005</u>	<u>4.528.350</u>	<u>2,31</u>

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Autohome Inc	17.619	USD	1.248.002	662.830	0,34
			1.248.002	662.830	0,34
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	310.535	USD	6.062.911	2.937.674	1,50
			6.062.911	2.937.674	1,50
Freizeit					
Trip.com Group Ltd	325.934	USD	7.721.524	8.557.930	4,36
			7.721.524	8.557.930	4,36
Summe Kaimaninseln			15.032.437	12.158.434	6,20
Sponsored American Depository Receipts			15.032.437	12.158.434	6,20
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			199.333.912	184.944.451	94,22
Andere übertragbare Wertpapiere					
Optionsscheine					
China					
Banken und Finanzinstitute					
Centre Testing International Group Co Ltd 10.01.2023	1.778.900	USD	5.749.275	5.897.621	3,00
			5.749.275	5.897.621	3,00
Summe China			5.749.275	5.897.621	3,00
Vereinigtes Königreich					
Banken und Finanzinstitute					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 10.11.2022	559.514	USD	2.980.850	3.112.663	1,59
			2.980.850	3.112.663	1,59
Summe Vereinigtes Königreich			2.980.850	3.112.663	1,59
Optionsscheine			8.730.125	9.010.284	4,59

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Andere übertragbare Wertpapiere			8.730.125	9.010.284	4,59
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			208.064.037	193.954.735	98,81
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				7.608	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				2.342.411	1,19
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				196.304.754	100,00
					% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					92,24
Andere übertragbare Wertpapiere					4,49
Derivate					0,01

Comgest Growth India

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Indien					
Automobilindustrie					
Eicher Motors Ltd	55.592	INR	1.783.749	1.967.115	2,69
Endurance Technologies Ltd	154.864	INR	2.044.072	2.768.404	3,78
			<u>3.827.821</u>	<u>4.735.519</u>	<u>6,47</u>
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	708.561	INR	2.795.769	2.364.256	3,23
CMS Info Systems Ltd	241.294	INR	816.275	702.308	0,96
			<u>3.612.044</u>	<u>3.066.564</u>	<u>4,19</u>
Handelshäuser					
PVR Ltd	122.188	INR	2.092.531	2.879.231	3,93
			<u>2.092.531</u>	<u>2.879.231</u>	<u>3,93</u>
Chemie					
Lupin Ltd	114.310	INR	1.630.252	884.355	1,21
Reliance Industries Ltd	112.738	INR	3.172.183	3.705.553	5,06
			<u>4.802.435</u>	<u>4.589.908</u>	<u>6,27</u>
Bau und Baustoffe					
Larsen & Toubro Ltd	109.742	INR	1.935.629	2.165.442	2,96
UltraTech Cement Ltd	9.507	INR	981.455	675.047	0,92
			<u>2.917.084</u>	<u>2.840.489</u>	<u>3,88</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Amber Enterprises India Ltd	70.958	INR	2.706.608	2.018.707	2,76
			<u>2.706.608</u>	<u>2.018.707</u>	<u>2,76</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	28.975	INR	1.496.277	1.271.858	1,74
Varun Beverages Ltd	411.120	INR	1.662.313	4.115.613	5,62
			<u>3.158.590</u>	<u>5.387.471</u>	<u>7,36</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Colgate-Palmolive India Ltd	83.737	INR	859.919	1.576.599	2,15
Housing Development Finance Corp Ltd	176.670	INR	4.024.359	4.856.566	6,63
Shriram City Union Finance Ltd	70.462	INR	1.403.214	1.481.643	2,02
Shriram Transport Finance Co Ltd	168.837	INR	2.202.484	2.739.504	3,74
			<u>8.489.976</u>	<u>10.654.312</u>	<u>14,54</u>

Comgest Growth India

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Versicherungen					
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	51.217	INR	1.044.601	727.004	0,99
			1.044.601	727.004	0,99
Internetsoftware					
Infosys Ltd	225.190	INR	2.001.046	4.168.726	5,70
			2.001.046	4.168.726	5,70
Hypotheken- und Finanzinstitute					
SBI Cards & Payment Services Ltd	214.171	INR	2.913.545	2.083.530	2,85
			2.913.545	2.083.530	2,85
Sonstige Dienstleistungen					
Max Financial Services Ltd	207.445	INR	1.287.249	2.055.136	2,81
			1.287.249	2.055.136	2,81
Mineralöl					
Petronet LNG Ltd	726.164	INR	1.592.040	1.998.164	2,73
			1.592.040	1.998.164	2,73
Pharma und Kosmetik					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	35.483	INR	786.518	1.655.075	2,26
Cipla Ltd	236.275	INR	1.441.820	2.744.217	3,75
			2.228.338	4.399.292	6,01
Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	811.706	INR	1.362.635	2.178.042	2,98
REC Ltd	1.242.697	INR	2.488.104	1.947.364	2,66
			3.850.739	4.125.406	5,64
Immobilien-gesellschaften					
Info Edge India Ltd	13.327	INR	154.419	634.334	0,87
Oberoi Realty Ltd	207.837	INR	1.198.952	1.941.377	2,65
			1.353.371	2.575.711	3,52
Transportindustrie					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	314.271	INR	1.677.741	2.674.499	3,65
			1.677.741	2.674.499	3,65
Summe Indien			49.555.759	60.979.669	83,30

Comgest Growth India

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegen der Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	76.700	JPY	2.908.909	2.407.338	3,29
			2.908.909	2.407.338	3,29
Summe Japan			2.908.909	2.407.338	3,29
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	64.270	USD	4.198.909	4.337.583	5,93
			4.198.909	4.337.583	5,93
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			4.198.909	4.337.583	5,93
Aktien			56.663.577	67.724.590	92,52
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	68.601	USD	3.825.911	3.770.311	5,15
			3.825.911	3.770.311	5,15
Summe Indien			3.825.911	3.770.311	5,15
American Depository Receipts			3.825.911	3.770.311	5,15
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			60.489.488	71.494.901	97,67
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Pakistan					
Automobilindustrie					
PAK Suzuki Motor Co Ltd	154.169	PKR	255.117	159.131	0,22
			255.117	159.131	0,22
Summe Pakistan			255.117	159.131	0,22

Comgest Growth India

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in USD)

	Einstands- kosten (USD)	Beizulegen- der Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Aktien	255.117	159.131	0,22
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	255.117	159.131	0,22
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	60.744.605	71.654.032	97,89
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		(129)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		1.545.125	2,11
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		73.199.028	100,00
			% des Gesamtver- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			97,26
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			0,22

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettöver- 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	110.209	BRL	838.359	1.056.508	5,03
			838.359	1.056.508	5,03
Handelshäuser					
Atacadao SA	173.900	BRL	572.466	530.245	2,52
			572.466	530.245	2,52
Konsumgüter					
Arezzo Industria e Comercio SA	73.378	BRL	794.360	933.479	4,45
			794.360	933.479	4,45
Forstprodukte und Papierindustrie					
Klabin SA	324.257	BRL	1.279.073	1.198.069	5,71
			1.279.073	1.198.069	5,71
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	543.108	BRL	1.289.977	1.088.775	5,18
Itausa SA	404.020	BRL	675.196	616.326	2,94
Natura & Co Holding SA	267.400	BRL	1.399.298	656.380	3,13
			3.364.471	2.361.481	11,25
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	324.786	BRL	1.287.827	1.542.210	7,34
			1.287.827	1.542.210	7,34
Internetsoftware					
TOTVS SA	202.991	BRL	874.813	863.630	4,11
			874.813	863.630	4,11
Mechanik und Maschinen					
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	261.700	BRL	234.276	280.028	1,33
WEG SA	203.854	BRL	981.924	986.248	4,70
			1.216.200	1.266.276	6,03
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	200.000	BRL	785.046	702.381	3,34
			785.046	702.381	3,34

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Öffentliche Dienstleistungen					
Engie Brasil Energia SA	109.864	BRL	736.533	829.940	3,95
			736.533	829.940	3,95
Einzelhandel					
Lojas Renner SA	131.307	BRL	621.793	543.278	2,59
			621.793	543.278	2,59
Textilien					
Alpargatas SA	77.700	BRL	437.451	272.022	1,30
			437.451	272.022	1,30
Summe Brasilien			12.808.392	12.099.519	57,62
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pageseguro Digital Ltd	19.128	USD	450.477	187.355	0,89
			450.477	187.355	0,89
Summe Kaimaninseln			450.477	187.355	0,89
Chile					
Landwirtschaft und Fischerei					
Salmones Camanchaca SA	38.675	CLP	271.714	134.134	0,64
			271.714	134.134	0,64
Einzelhandel					
Falabella SA	372.424	CLP	1.457.117	817.217	3,89
			1.457.117	817.217	3,89
Summe Chile			1.728.831	951.351	4,53
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	3.635	USD	385.436	604.993	2,88
			385.436	604.993	2,88
Summe Luxemburg			385.436	604.993	2,88

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Mexiko					
Banken und Finanzinstitute					
PLA Administradora Industrial S de RL de CV	578.166	MXN	692.561	736.792	3,51
			692.561	736.792	3,51
Holding- und Finanzgesellschaften					
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	353.775	MXN	578.343	598.600	2,85
			578.343	598.600	2,85
Versicherungen					
Qualitas Controladora SAB de CV	96.000	MXN	456.679	421.085	2,01
			456.679	421.085	2,01
Freizeit					
Hoteles City Express SAB de CV	703.353	MXN	690.622	134.716	0,64
			690.622	134.716	0,64
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	330.900	MXN	891.524	1.087.630	5,18
			891.524	1.087.630	5,18
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	137.613	MXN	977.731	885.716	4,22
			977.731	885.716	4,22
Summe Mexiko			4.287.460	3.864.539	18,41
Panama					
Einzelhandel					
InRetail Peru Corp	21.150	USD	645.689	520.936	2,48
			645.689	520.936	2,48
Summe Panama			645.689	520.936	2,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
MercadoLibre Inc	1.804	USD	1.621.050	1.098.966	5,23
			1.621.050	1.098.966	5,23
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			1.621.050	1.098.966	5,23
Aktien			21.927.335	19.327.659	92,04

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 30. Juni 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- kosten (EUR)	Beizulegen- der Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Sponsored American Depository Receipts					
Brasilien					
Luft- und Raumfahrttechnologie					
Embraer SA	76.662	USD	980.083	643.830	3,07
			980.083	643.830	3,07
Summe Brasilien			980.083	643.830	3,07
Sponsored American Depository Receipts			980.083	643.830	3,07
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			22.907.418	19.971.489	95,11
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			22.907.418	19.971.489	95,11
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				44	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				1.026.752	4,89
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				20.998.285	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					93,87

Comgest Growth World

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
EssilorLuxottica SA	196.572	34.295.176	16,43
Recruit Holdings Co Ltd	542.700	26.228.595	12,57
Align Technology Inc	52.388	24.907.714	11,93
NIKE Inc	163.528	23.625.481	11,32
Adyen NV	9.274	18.562.057	8,89
Linde PLC	55.172	17.302.025	8,29
Sika AG	38.837	13.480.046	6,46
S&P Global Inc	31.576	11.521.711	5,52
ASML Holding NV	15.710	10.531.894	5,05
Intuit Inc	13.509	7.187.464	3,44
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	30.200	4.593.293	2,20
Alcon Inc	49.360	3.850.213	1,84
Analog Devices Inc	22.774	3.683.360	1,76
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.259	2.759.306	1,32
Experian PLC	64.057	2.705.008	1,30
Johnson & Johnson	14.669	2.591.851	1,24
JD.com Inc	27.008	910.000	0,44

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Medtronic PLC	285.404	29.351.990	11,67
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	81.700	23.318.917	9,27
Housing Development Finance Corp Ltd	612.552	21.259.649	8,45
Roche Holding AG	51.763	19.810.905	7,87
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	3.339.000	19.557.984	7,77
Walmart Inc	140.066	19.039.486	7,57
Meta Platforms Inc – A-Aktien	58.514	13.428.225	5,34
Alphabet Inc - A-Aktien	5.393	12.423.392	4,94
MTU Aero Engines AG	57.917	12.324.406	4,90
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	111.874	12.282.577	4,88
Microsoft Corp	44.308	11.725.130	4,66
Eli Lilly & Co	37.765	11.589.538	4,61
AIA Group Ltd	914.000	9.576.206	3,81
Church & Dwight Co Inc	85.906	8.632.468	3,43
Keyence Corp	13.800	5.326.963	2,12
Daikin Industries Ltd	26.400	4.087.449	1,62
Hoya Corp	31.900	3.887.000	1,54
Costco Wholesale Corp	6.270	3.512.312	1,40
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	26.100	2.907.655	1,16
JD.com Inc	27.008	803.433	0,32

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth World Compounders¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
Housing Development Finance Corp Ltd	13.746	371.941	21,06
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	51.500	317.362	17,97
NIKE Inc	2.216	313.329	17,74
Intuit Inc	235	127.092	7,20
Johnson & Johnson	706	124.564	7,05
ASML Holding NV	144	97.758	5,54
Hoya Corp	700	86.493	4,90
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	842	82.075	4,65
EssilorLuxottica SA	270	44.323	2,51
L'Oreal SA	113	43.624	2,47
Amazon.com Inc	3.129	37.991	2,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	47	30.450	1,72
Analog Devices Inc	180	28.582	1,62
Sony Group Corp	200	22.360	1,27
S&P Global Inc	52	19.853	1,12
JD.com Inc	509	18.267	1,03

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Housing Development Finance Corp Ltd 30.06.2025	17.988	512.844	23,63
Medtronic PLC	2.524	271.705	12,52
Tencent Holdings Ltd	4.000	226.365	10,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.490	166.650	7,68
Meta Platforms Inc – A-Aktien	678	151.087	6,96
Johnson & Johnson	670	111.686	5,15
Visa Inc – A-Aktien	338	74.853	3,45
Experian PLC	1.656	64.565	2,97
Costco Wholesale Corp	106	52.709	2,43
Microsoft Corp	166	48.887	2,25
Alphabet Inc - A-Aktien	16	42.448	1,96
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	427	40.985	1,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	52	36.739	1,69
EssilorLuxottica SA	200	35.056	1,62
Amazon.com Inc	11	33.289	1,53
Nestle SA	242	30.883	1,42
ASML Holding NV	48	29.769	1,37
Analog Devices Inc	179	28.594	1,32
Pernod Ricard SA	130	27.183	1,25
Linde PLC	95	26.541	1,22
Hoya Corp	200	24.945	1,15
Accenture PLC	71	22.441	1,03

¹ Comgest Growth World Compounders wurde am 29. November 2021 aufgelegt.² Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth World Plus

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
EssilorLuxottica SA	2.165	374.998	9,79
Align Technology Inc	591	269.442	7,03
Recruit Holdings Co Ltd	5.500	258.685	6,75
NIKE Inc	1.868	258.415	6,75
Linde PLC	694	216.297	5,65
Adyen NV	81	160.601	4,19
Shimano Inc	700	160.501	4,19
ASML Holding NV	244	158.042	4,13
Sika AG	458	154.338	4,03
S&P Global Inc	408	148.146	3,87
Microsoft Corp	395	113.889	2,97
Eli Lilly & Co	370	100.628	2,63
Intuit Inc	202	95.193	2,48
Alphabet Inc - A-Aktien	37	93.501	2,44
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	600	91.339	2,38
Johnson & Johnson	475	82.879	2,16
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	13.600	82.478	2,15
Experian PLC	2.146	79.621	2,08
Analog Devices Inc	483	78.378	2,05
Alcon Inc	959	74.924	1,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	691	74.596	1,95
Hoya Corp	600	73.545	1,92
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	98	67.464	1,76
L'Oreal SA	159	59.684	1,56
Housing Development Finance Corp Ltd	1.800	54.596	1,43
Daikin Industries Ltd	300	53.497	1,40
Verisk Analytics Inc	278	50.822	1,33
NetEase Inc	2.600	50.139	1,31
Costco Wholesale Corp	94	46.847	1,22
Visa Inc – A-Aktien	220	46.789	1,22
Church & Dwight Co Inc	440	42.307	1,10
Tencent Holdings Ltd	800	40.871	1,07
Amazon.com Inc	1.667	38.374	1,00

Comgest Growth World Plus

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Medtronic PLC	2.365	243.227	14,58
Housing Development Finance Corp Ltd	6.210	215.452	12,92
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	33.800	197.955	11,87
Roche Holding AG	458	175.286	10,51
Alphabet Inc - A-Aktien	62	152.288	9,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.170	130.429	7,82
AIA Group Ltd	10.600	111.019	6,66
Eli Lilly & Co	285	88.650	5,32
Church & Dwight Co Inc	798	80.154	4,81
Microsoft Corp	260	71.046	4,26
Daikin Industries Ltd	300	46.224	2,77
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	300	37.971	2,28
Tencent Holdings Ltd	600	35.414	2,12
NetEase Inc	1.600	30.211	1,81
Hoya Corp	200	24.611	1,48
Costco Wholesale Corp	37	20.636	1,24
JD.com Inc	238	7.080	0,42

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Global Flex

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
EssilorLuxottica SA	15.461	2.456.357	11,54
Recruit Holdings Co Ltd	44.300	1.865.120	8,76
Align Technology Inc	4.275	1.755.593	8,25
NIKE Inc	13.547	1.731.265	8,13
Adyen NV	757	1.337.894	6,29
Linde PLC	4.631	1.322.867	6,21
Sika AG	3.363	1.013.434	4,76
ASML Holding NV	1.675	965.087	4,53
S&P Global Inc	2.839	946.832	4,45
Intuit Inc	2.004	870.003	4,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.001	581.640	2,73
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.600	482.653	2,27
Microsoft Corp	1.731	433.570	2,04
Alcon Inc	6.130	426.859	2,01
Experian PLC	12.739	426.364	2,00
Eli Lilly & Co	1.485	412.947	1,94
Johnson & Johnson	2.261	375.740	1,77
Analog Devices Inc	2.478	366.585	1,72
Alphabet Inc - A-Aktien	168	362.183	1,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.874	246.022	1,16
L'Oreal SA	730	234.103	1,10
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	43.200	233.649	1,10
Hoya Corp	2.500	229.467	1,08
Housing Development Finance Corp Ltd	8.267	223.910	1,05

Comgest Growth Global Flex

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Medtronic PLC	20.696	1.903.413	7,11
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	6.560	1.690.802	6,32
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	312.300	1.658.585	6,20
Housing Development Finance Corp Ltd	50.699	1.534.795	5,73
Alphabet Inc - A-Aktien	639	1.459.714	5,45
Roche Holding AG	3.896	1.333.591	4,98
Microsoft Corp	5.086	1.319.713	4,93
Eli Lilly & Co	4.905	1.302.535	4,87
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	12.998	1.300.449	4,86
Walmart Inc	10.543	1.284.690	4,80
Meta Platforms Inc – A-Aktien	4.952	1.069.940	4,00
Church & Dwight Co Inc	8.831	791.112	2,96
MTU Aero Engines AG	4.188	786.273	2,94
AIA Group Ltd	79.400	745.186	2,78
Keyence Corp	1.500	576.127	2,15
Intuit Inc	1.295	569.649	2,13
Costco Wholesale Corp	1.101	545.428	2,04
Daikin Industries Ltd	2.900	448.209	1,67
L'Oreal SA	1.197	430.457	1,61
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	629	415.784	1,55
Hoya Corp	3.900	411.783	1,54
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.300	410.724	1,53
Johnson & Johnson	2.513	397.912	1,49
ASML Holding NV	649	374.906	1,40
Experian PLC	10.534	364.225	1,36
Verisk Analytics Inc	2.021	356.752	1,33
Tencent Holdings Ltd	6.600	316.197	1,18
Visa Inc – A-Aktien	1.577	312.272	1,17
NetEase Inc	17.000	302.747	1,13

Comgest Growth EAFE

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
Lonza Group AG	598	397.097	9,90
Nestle SA	3.273	390.349	9,73
Linde PLC	1.181	373.849	9,32
Coloplast A/S – B-Aktien	2.513	347.330	8,66
Adyen NV	152	308.036	7,68
ASML Holding NV	445	297.818	7,42
Recruit Holdings Co Ltd	4.600	229.847	5,73
Sika AG	649	226.324	5,64
Alcon Inc	2.647	207.470	5,17
EssilorLuxottica SA	969	176.697	4,40
Straumann Holding AG	84	141.813	3,53
Shimano Inc	500	120.913	3,01
Hamamatsu Photonics KK	2.300	116.028	2,89
Pernod Ricard SA	391	79.571	1,98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	107	75.016	1,87
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	6.800	42.481	1,06
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	387	40.699	1,01
Housing Development Finance Corp Ltd	1.102	39.596	0,99
Experian PLC	756	37.267	0,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	276	36.829	0,92

Comgest Growth EAFE

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Housing Development Finance Corp Ltd	18.202	601.831	7,94
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	79.000	460.318	6,07
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	4.080	447.883	5,91
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	1.600	443.283	5,85
Roche Holding AG	1.156	442.428	5,84
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.557	363.613	4,80
MTU Aero Engines AG	1.652	351.540	4,64
Pernod Ricard SA	1.665	337.716	4,46
Daifuku Co Ltd	5.600	324.956	4,29
SAP SE	2.998	302.498	3,99
AIA Group Ltd	28.600	291.676	3,85
Hoya Corp	2.600	291.269	3,84
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.600	205.824	2,72
Keyence Corp	500	200.236	2,64
Experian PLC	5.771	190.605	2,52
EssilorLuxottica SA	1.147	178.616	2,36
Daikin Industries Ltd	1.100	175.141	2,31
ASML Holding NV	299	167.638	2,21
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	240	150.318	1,98
Tencent Holdings Ltd	3.100	149.727	1,98
L'Oreal SA	425	148.332	1,96
NetEase Inc	7.300	140.406	1,85
Linde PLC	431	132.054	1,74
Sony Group Corp	1.400	124.896	1,65
Shimano Inc	700	121.838	1,61
Alcon Inc	1.525	109.847	1,45
Recruit Holdings Co Ltd	2.900	100.736	1,33
Adyen NV	64	99.909	1,32
Hamamatsu Photonics KK	2.000	91.238	1,20
Lonza Group AG	149	85.860	1,13
Sika AG	296	80.653	1,06

Comgest Growth America

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
Microsoft Corp	18.530	5.343.271	6,32
IDEXX Laboratories Inc	10.672	5.021.126	5,94
Amazon.com Inc	138.457	4.844.462	5,73
Oracle Corp	60.042	4.647.491	5,50
Visa Inc – A-Aktien	21.510	4.556.254	5,39
NIKE Inc	35.229	4.478.174	5,29
Paycom Software Inc	12.396	4.002.159	4,73
Medtronic PLC	32.856	3.552.199	4,20
Vulcan Materials Co	19.389	3.411.109	4,03
Apple Inc	18.940	3.150.833	3,73
Align Technology Inc	7.924	2.915.978	3,45
Johnson & Johnson	15.984	2.801.311	3,31
Intuit Inc	5.974	2.737.024	3,24
Eli Lilly & Co	9.427	2.694.641	3,19
Equifax Inc	12.473	2.648.997	3,13
Analog Devices Inc	17.017	2.600.496	3,07
Alphabet Inc - A-Aktien	1.006	2.586.713	3,06
Service Corp International/US	38.599	2.585.904	3,06
ROBLOX Corp	35.042	2.530.666	2,99
Warner Music Group Corp	60.822	2.360.051	2,79
Costco Wholesale Corp	4.317	2.204.834	2,61
Avery Dennison Corp	12.140	2.165.414	2,56
Otis Worldwide Corp	24.361	1.871.119	2,21
JB Hunt Transport Services Inc	9.544	1.792.721	2,12
Trex Co Inc	16.119	1.375.079	1,63
Meta Platforms Inc – A-Aktien	5.800	1.305.763	1,54
Estee Lauder Cos Inc	4.305	1.159.710	1,37
BioMarin Pharmaceutical Inc	13.196	1.058.067	1,25
New York Times Co	25.066	1.015.882	1,20

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Activision Blizzard Inc	186.173	15.265.206	34,91
Eli Lilly & Co	18.111	5.530.451	12,65
Trex Co Inc	61.206	4.052.861	9,27
Apple Inc	19.093	2.853.386	6,52
Johnson & Johnson	14.134	2.539.960	5,81
Amazon.com Inc	850	2.485.958	5,68
Microsoft Corp	8.468	2.324.807	5,31
Costco Wholesale Corp	4.627	2.245.091	5,13
Medtronic PLC	20.722	2.155.027	4,93
Service Corp International/US	21.847	1.495.590	3,42
Intuit Inc	3.638	1.429.297	3,27
Verisk Analytics Inc	5.540	1.079.601	2,47
Oracle Corp	3.975	276.183	0,63

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil Käufe
NTT Data Corp	2.315.400	5.510.465.322	26,74
M3 Inc	681.000	3.003.940.297	14,58
Dai-ichi Life Holdings Inc	1.001.200	2.642.513.110	12,82
Dexerials Corp	779.600	2.508.421.221	12,17
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	375.700	1.894.189.249	9,19
Toray Industries Inc	2.432.800	1.804.871.456	8,76
PeptiDream Inc	651.400	1.315.799.924	6,38
Nexon Co Ltd	492.500	1.231.398.101	5,98
Sysmex Corp	73.000	696.748.339	3,38

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil Verkäufe
ORIX Corp	3.895.700	8.919.667.523	11,28
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1.659.200	5.975.731.191	7,56
Dai-ichi Life Holdings Inc	2.362.100	5.884.335.317	7,44
Kobe Bussan Co Ltd	1.392.400	5.130.835.012	6,49
Daikin Industries Ltd	167.900	4.090.464.567	5,17
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	746.500	3.684.349.581	4,66
Hikari Tsushin Inc	254.000	3.595.911.275	4,55
Yamaha Corp	588.200	3.170.243.541	4,01
Daifuku Co Ltd	359.100	2.948.381.436	3,73
Lasertec Corp	142.000	2.805.198.621	3,55
Food & Life Cos Ltd	753.400	2.691.130.134	3,40
CyberAgent Inc	1.630.700	2.476.190.572	3,13
Japan Airport Terminal Co Ltd	461.100	2.413.410.235	3,05
Murata Manufacturing Co Ltd	269.500	2.280.514.911	2,88
Oriental Land Co Ltd	115.500	2.153.304.716	2,72
Keyence Corp	36.000	2.052.407.180	2,59
Recruit Holdings Co Ltd	363.900	1.924.513.451	2,43
GMO Payment Gateway Inc	177.700	1.790.509.258	2,26
Shimano Inc	66.600	1.764.210.580	2,23
Pan Pacific International Holdings Corp	894.900	1.734.518.055	2,19
Nitori Holdings Co Ltd	90.700	1.484.683.532	1,88
PeptiDream Inc	519.600	1.061.356.356	1,34
Sony Group Corp	68.400	818.270.446	1,03

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Japan Compounders

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil Käufe
NTT Data Corp	1.900	4.274.068	70,45
Nexon Co Ltd	700	1.792.366	29,55

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Lasertec Corp	200	3.573.787	39,60
Rakuten Group Inc	5.600	3.430.224	38,01
ORIX Corp	1.000	2.020.056	22,39

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Emerging Markets

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
TCS Group Holding PLC	278.516	21.344.094	18,50
WEG SA	3.596.800	17.625.373	15,27
LG H&H Co Ltd	16.536	13.196.925	11,44
BB Seguridade Participações SA	2.577.800	12.761.787	11,06
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.176.500	7.759.480	6,72
Paseguro Digital Ltd	417.442	7.361.229	6,38
Comgest Growth Latin America	301.092	4.504.910	3,90
AIA Group Ltd	450.800	4.426.951	3,84
JD.com Inc	111.388	4.187.356	3,63
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	306.438	2.129.741	1,85
Discovery Ltd	122.972	1.369.371	1,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	69.000	1.358.965	1,18
Housing Development Finance Corp Ltd	41.505	1.251.254	1,08
Samsung Electronics Co Ltd	19.964	1.134.132	0,98
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	191.300	1.090.601	0,95
Sanlam Ltd	244.665	1.065.939	0,92
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	12.430	986.421	0,85
Delta Electronics Inc	104.000	914.105	0,79
NetEase Inc	60.100	903.435	0,78
Tencent Holdings Ltd	22.000	888.225	0,77

Comgest Growth Emerging Markets

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.908.000	80.947.168	11,26
Tencent Holdings Ltd	1.110.000	58.734.996	8,17
Samsung Electronics Co Ltd	908.000	51.573.545	7,18
Housing Development Finance Corp Ltd	1.479.126	48.038.470	6,69
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	7.211.300	43.832.894	6,10
Discovery Ltd	3.844.665	37.082.076	5,16
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	3.371.100	32.830.748	4,57
NetEase Inc	1.656.200	32.384.898	4,51
Alibaba Group Holding Ltd	2.084.900	28.197.338	3,92
Larsen & Toubro Ltd	1.207.953	28.107.756	3,91
Suzuki Motor Corp	629.400	20.940.565	2,91
Sanlam Ltd	4.884.565	19.301.595	2,69
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	248.079	18.341.325	2,55
Cognizant Technology Solutions Corp	218.814	17.799.585	2,48
BB Seguridade Participações SA	3.364.900	16.545.212	2,30
LG H&H Co Ltd	25.022	16.348.667	2,28
NCSOFT Corp	44.757	15.949.406	2,22
Delta Electronics Inc	1.838.000	15.421.969	2,15
Pagseguro Digital Ltd	826.357	13.216.575	1,84
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	1.805.500	12.736.471	1,77
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	11.472.800	12.714.604	1,77
MercadoLibre Inc	13.890	12.486.849	1,74
LG Chem Ltd	23.099	10.409.808	1,45
Localiza Rent a Car SA	949.300	10.281.349	1,43
China Resources Gas Group Ltd	2.299.600	10.251.597	1,43
AIA Group Ltd	766.400	8.118.543	1,13
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	2.575.500	7.670.903	1,07

Comgest Growth Emerging Markets ex China

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
LG Energy Solution Ltd	446	113.786	31,76
TCS Group Holding PLC	617	44.686	12,47
Samsung Electronics Co Ltd	702	43.632	12,18
LG H&H Co Ltd	41	26.229	7,32
Raia Drogasil SA	5.200	23.272	6,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.000	22.878	6,38
BB Seguridade Participações SA	3.400	17.732	4,95
Cheil Worldwide Inc	760	13.923	3,89
MTN Group Ltd	830	10.282	2,87
Sinbon Electronics Co Ltd	1.000	9.396	2,62
Localiza Rent a Car SA	700	9.065	2,53
Suzuki Motor Corp	200	8.554	2,39
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	101	7.586	2,12
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	3.990	7.237	2,02

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
LG Energy Solution Ltd	446	182.252	42,07
Samsung Electronics Co Ltd	860	55.722	12,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.000	43.099	9,95
Infosys Ltd	1.067	24.798	5,72
Discovery Ltd	2.454	23.215	5,36
Cognizant Technology Solutions Corp	263	22.306	5,15
Lupin Ltd	2.708	20.610	4,76
Cheil Worldwide Inc	1.077	19.526	4,51
Sanlam Ltd	4.130	16.335	3,77
Falabella SA	2.815	9.519	2,20
HDFC Bank Ltd	134	8.636	1,99
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	3.000	7.198	1,66

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Emerging Markets Plus

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
LG H&H Co Ltd	4.357	3.036.838	11,44
Wuxi Biologics Cayman Inc	370.500	2.860.970	10,78
Sanlam Ltd	658.886	2.857.564	10,77
BB Seguridade Participações SA	498.200	2.483.557	9,36
AIA Group Ltd	241.800	2.431.396	9,16
Localiza Rent a Car SA	207.500	2.191.089	8,25
Vietnam Dairy Products JSC	562.100	2.070.709	7,80
TCS Group Holding PLC	27.061	1.958.165	7,38
LG Energy Solution Ltd	7.554	1.927.222	7,26
Pagseguro Digital Ltd	82.847	1.487.104	5,60
Infosys Ltd	61.092	1.243.149	4,68
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	8.775	660.041	2,49
JD.com Inc	15.961	641.009	2,41
Detsky Mir PJSC	241.340	364.916	1,37
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	10.900	330.829	1,25

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	5.224.470	8.460.172	21,93
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	2.169.491	4.405.627	11,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	159.000	3.488.586	9,04
Samsung Electronics Co Ltd	57.698	3.464.642	8,98
Housing Development Finance Corp Ltd	94.693	3.085.420	8,00
NCSOFT Corp	8.333	3.082.778	7,99
Alibaba Group Holding Ltd	169.500	2.329.084	6,04
Detsky Mir PJSC	1.903.540	2.212.701	5,74
Tencent Holdings Ltd	43.800	2.069.203	5,36
Pagseguro Digital Ltd	115.867	1.885.261	4,89
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.209.200	1.224.479	3,17
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	134.500	961.403	2,49
TCS Group Holding PLC	27.061	892.953	2,31
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	173.600	542.716	1,41
JD.com Inc	15.961	474.807	1,23

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth GEM Promising Companies¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Während des Berichtszeitraums wurden keine Käufe getätigt.

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Societe de Gestion Prevoir - Prevoir Renaissance Vietnam	3.308	1.076.217	6,85
Discovery Ltd	100.992	916.736	5,83
Cheil Worldwide Inc	46.083	768.087	4,89
TravelSky Technology Ltd	403.000	689.571	4,39
Arezzo Industria e Comercio SA	49.947	689.463	4,39
MercadoLibre Inc	680	674.648	4,29
Endurance Technologies Ltd	39.509	639.706	4,07
JUMBO SA	49.309	638.777	4,07
Eicher Motors Ltd	20.966	638.417	4,06
Integrated Diagnostics Holdings PLC	561.370	636.036	4,05
HeadHunter Group PLC	17.012	591.245	3,76
Vietnam Dairy Products JSC	183.700	572.061	3,64
Localiza Rent a Car SA	58.334	564.436	3,59
NCSOFT Corp	1.584	557.591	3,55
Suofeiya Home Collection Co Ltd	171.272	534.244	3,40
Shriram Transport Finance Co Ltd	37.956	501.300	3,19
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	411.605	487.403	3,10
Safaricom PLC	1.645.793	478.133	3,04
Curro Holdings Ltd	629.947	467.498	2,98
Yandex NV – A-Aktien	11.619	464.685	2,96
Minth Group Ltd	128.440	438.725	2,79
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	141.300	428.755	2,73
L'Occitane International SA	123.750	400.738	2,55
China Resources Gas Group Ltd	95.318	389.903	2,48
Dis-Chem Pharmacies Ltd	179.716	368.593	2,35
Pagseguro Digital Ltd	20.306	297.790	1,90
Syngene International Ltd	44.032	284.260	1,81
Hoteles City Express SAB de CV	1.191.531	235.788	1,50
CD Projekt SA	4.335	159.225	1,01

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

Comgest Growth Europe

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
Sartorius Stedim Biotech	282.032	93.897.812	16,67
Alcon Inc	998.251	67.800.155	12,03
Adyen NV	36.360	58.746.347	10,43
EssilorLuxottica SA	324.719	48.401.843	8,59
ASML Holding NV	57.000	34.332.019	6,09
Straumann Holding AG	25.565	33.685.458	5,98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	49.599	31.245.086	5,55
Straumann Holding AG	268.561	29.121.226	5,17
L'Oreal SA	70.020	23.416.324	4,16
Hermes International	20.477	22.322.595	3,96
Coloplast A/S – B-Aktien	182.928	21.316.481	3,78
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	101.586	8.568.738	1,52
Linde PLC	22.448	6.380.973	1,13
Accenture PLC	18.781	5.774.221	1,02
ICON PLC	22.257	5.189.816	0,92
Experian PLC	131.061	4.775.990	0,85
Heineken NV	46.386	4.739.199	0,84
Jeronimo Martins SGPS SA	212.468	4.565.016	0,81
Roche Holding AG	12.702	4.443.341	0,79
Prosus NV	53.158	3.993.741	0,71

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	703.656	74.876.890	11,95
Roche Holding AG	224.237	69.441.729	11,08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	6.968	69.050.111	11,02
Temenos AG	776.372	68.309.945	10,90
Linde PLC	224.441	63.293.845	10,10
ICON PLC	207.779	45.088.914	7,19
Heineken NV	466.531	42.343.911	6,76
Orpea SA	963.499	38.509.971	6,14
Ambu A/S	1.286.147	23.428.938	3,74
Jeronimo Martins SGPS SA	1.216.223	23.336.041	3,72
MTU Aero Engines AG	109.159	21.398.888	3,41
Industria de Diseno Textil SA	981.553	20.983.648	3,35
ASML Holding NV	14.341	7.564.356	1,21
Accenture PLC	16.424	4.704.353	0,75
EssilorLuxottica SA	32.280	4.505.936	0,72
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7.858	4.461.755	0,71
Experian PLC	114.615	3.876.163	0,62
Alcon Inc	47.396	3.193.785	0,51
Dassault Systemes SE	73.478	3.080.893	0,49
Teleperformance	8.941	2.883.604	0,46

Comgest Growth Europe Compounders

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
Dassault Systemes SE	3.650	142.855	27,54
Coloplast A/S – B-Aktien	700	79.054	15,24
EssilorLuxottica SA	498	72.711	14,01
L'Oreal SA	148	48.510	9,35
Alcon Inc	722	48.308	9,31
Hermes International	45	48.026	9,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	74	44.601	8,60
Geberit AG	39	17.988	3,47
ASML Holding NV	29	16.718	3,22

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	1.015	98.077	10,25
Linde PLC	342	93.525	9,77
Roche Holding AG	283	88.630	9,26
Heineken NV	847	76.800	8,03
Medtronic PLC	761	71.062	7,42
Industria de Diseno Textil SA	2.005	44.040	4,60
Unilever PLC	984	43.906	4,59
Nestle SA	381	42.512	4,44
Accenture PLC	131	37.255	3,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	58	37.183	3,89
ASML Holding NV	59	32.924	3,44
EssilorLuxottica SA	205	32.331	3,38
Pernod Ricard SA	166	31.232	3,26
RELX PLC	1.174	30.899	3,23
Experian PLC	803	26.830	2,80
L'Oreal SA	72	24.519	2,56
Alcon Inc	341	22.732	2,38
Wolters Kluwer NV	251	22.202	2,32
SAP SE	162	15.787	1,65
Hermes International	12	14.432	1,51
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	235	13.753	1,44
Kone Oyj	264	13.302	1,39
Geberit AG	19	10.895	1,14
Reckitt Benckiser Group PLC	147	10.795	1,13
Givaudan SA	3	10.717	1,12
Lonza Group AG	18	10.653	1,11

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Europe Plus

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
Sartorius Stedim Biotech	25.892	8.572.771	16,67
EssilorLuxottica SA	42.035	6.178.134	12,01
Alcon Inc	66.440	4.496.275	8,74
Adyen NV	2.434	4.033.733	7,84
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.654	3.977.990	7,73
ASML Holding NV	6.534	3.648.913	7,09
Straumann Holding AG	30.923	3.378.323	6,57
Straumann Holding AG	2.253	2.925.163	5,69
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	13.987	1.372.039	2,67
Linde PLC	3.880	1.155.604	2,25
Accenture PLC	3.222	869.094	1,69
Heineken NV	7.796	734.441	1,43
Kingspan Group PLC	9.063	704.222	1,37
Experian PLC	21.989	679.447	1,32
ICON PLC	3.395	675.866	1,31
Roche Holding AG	2.163	664.942	1,29
Jeronimo Martins SGPS SA	31.174	588.783	1,14
Teleperformance	1.758	548.595	1,07
Dassault Systemes SE	14.228	538.440	1,05
Industria de Diseno Textil SA	23.144	478.960	0,93

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	73.241	7.569.155	14,39
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	659	6.573.455	12,50
Temenos AG	68.496	6.125.269	11,65
Linde PLC	17.131	4.794.057	9,11
Orpea SA	80.438	3.402.228	6,47
ICON PLC	11.562	2.712.140	5,16
Heineken NV	28.362	2.620.947	4,98
Industria de Diseno Textil SA	108.023	2.465.422	4,69
Ambu A/S	112.791	2.054.645	3,91
ASML Holding NV	2.379	1.542.078	2,93
EssilorLuxottica SA	5.783	1.000.212	1,90
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.357	921.587	1,75
Accenture PLC	2.979	914.815	1,74
Experian PLC	20.332	742.527	1,41
Kingspan Group PLC	8.380	741.828	1,41
Roche Holding AG	2.000	703.101	1,34
Prosus NV	8.324	627.452	1,19
Jeronimo Martins SGPS SA	28.826	614.421	1,17
Dassault Systemes SE	13.156	601.025	1,14
Teleperformance	1.626	573.212	1,09
adidas AG	2.070	524.519	1,00

Comgest Growth Europe S

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
ASML Holding NV	1.787	1.050.071	20,50
Alcon Inc	9.067	616.258	12,03
Sartorius Stedim Biotech	1.293	484.658	9,46
Adyen NV	250	455.240	8,89
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	2.773	246.288	4,81
EssilorLuxottica SA	1.333	212.545	4,15
Linde PLC	685	196.413	3,83
Nestle SA	1.509	175.689	3,43
Dassault Systemes SE	2.620	121.066	2,36
Roche Holding AG	287	99.758	1,95
Prosus NV	1.367	98.697	1,93
L'Oreal SA	254	98.648	1,93
Kingspan Group PLC	886	85.496	1,67
Teleperformance	230	83.211	1,62
Industria de Diseno Textil SA	3.026	80.676	1,58
Sika AG	244	79.460	1,55
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	7	78.096	1,52
Bakkafrost P/F	1.250	73.858	1,44
Ferrari NV	337	73.132	1,43
adidas AG	293	71.174	1,39
Geberit AG	110	70.956	1,39
Straumann Holding AG	43	69.179	1,35
Lonza Group AG	100	64.295	1,26
Hermes International	48	64.257	1,25
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	1.047	63.910	1,25
GN Store Nord AS	1.203	61.884	1,21
Assa Abloy AB	2.081	53.719	1,05

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	13.266	1.441.101	60,28
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	56	558.998	23,39
Ambu A/S	21.469	390.455	16,33

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Europe Opportunities

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
Adyen NV	26.247	47.693.734	19,94
Sartorius Stedim Biotech	101.209	33.793.622	14,13
SOITEC	100.669	18.664.065	7,80
Edenred	450.158	18.632.802	7,79
ASML Holding NV	21.628	12.755.746	5,33
Straumann Holding AG	8.990	12.507.086	5,23
Straumann Holding AG	104.297	11.115.027	4,65
Teleperformance	30.154	10.006.504	4,18
Netcompany Group A/S	145.702	9.874.810	4,13
Wizz Air Holdings PLC	328.027	9.435.207	3,94
VAT Group AG	28.672	9.177.863	3,84
BioNTech SE	50.570	7.100.845	2,97
DSV A/S	39.456	7.067.065	2,95
Spotify Technology SA	44.068	6.234.989	2,61
adidas AG	19.877	4.860.975	2,03
Kingspan Group PLC	45.875	4.071.226	1,70
ICON PLC	16.985	3.814.002	1,59
Alfen Beheer BV	56.478	3.808.024	1,59
Zalando SE	56.121	3.721.523	1,56
Lonza Group AG	6.080	2.924.615	1,22

Comgest Growth Europe Opportunities

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
B&M European Value Retail SA	6.851.194	47.776.375	9,33
Temenos AG	411.432	41.962.936	8,20
AstraZeneca PLC	330.521	35.313.618	6,90
Prosus NV	577.018	34.996.567	6,84
Teleperformance	97.835	32.046.881	6,26
Sika AG	88.216	25.542.242	4,99
SimCorp A/S	306.924	22.178.511	4,33
London Stock Exchange Group PLC	250.054	21.447.833	4,19
ASML Holding NV	36.616	19.606.984	3,83
Ferrari NV	90.327	19.048.083	3,72
Bakkafrost P/F	297.545	17.843.914	3,49
Davide Campari-Milano NV	1.586.765	17.297.983	3,38
Amplifon SpA	476.822	17.191.998	3,36
Orpea SA	251.983	14.406.994	2,81
adidas AG	67.585	14.080.933	2,75
Capgemini SE	69.463	12.591.836	2,46
DSV A/S	73.768	11.131.882	2,17
ICON PLC	47.930	9.905.757	1,94
Ambu A/S	519.415	9.446.584	1,85
GN Store Nord AS	204.459	7.460.505	1,46
Adyen NV	4.488	7.046.543	1,38
Alfen Beheer BV	70.106	6.166.819	1,20
Kingspan Group PLC	80.420	6.124.323	1,20
New Work SE	31.004	6.053.342	1,18
Lonza Group AG	10.813	5.986.062	1,17
Salmar ASA	77.454	5.597.176	1,09
TKH Group NV	130.692	5.150.006	1,01

Comgest Growth Europe Smaller Companies

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
SOITEC	102.320	19.414.602	17,02
Netcompany Group A/S	210.982	12.973.326	11,37
Edenred	284.253	11.826.754	10,37
MIPS AB	151.037	10.897.706	9,55
Jeronimo Martins SGPS SA	495.103	10.069.549	8,83
VAT Group AG	29.420	9.690.357	8,50
Vitrolife AB	350.218	8.822.103	7,73
Dechra Pharmaceuticals PLC	146.374	6.644.175	5,82
Alfen Beheer BV	67.223	4.904.050	4,30
Teleperformance	13.449	3.895.948	3,41
Genus PLC	50.532	2.934.096	2,57
Halma PLC	102.037	2.693.855	2,36
GN Store Nord AS	45.414	2.397.403	2,10
Auto Trader Group PLC	240.201	2.056.094	1,80
Moncler SpA	40.974	1.842.991	1,62
Keywords Studios PLC	55.572	1.791.466	1,57
Equasens	15.107	1.229.603	1,08

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
B&M European Value Retail SA	7.302.708	43.586.720	22,98
Temenos AG	288.068	24.981.420	13,17
Orpea SA	351.211	14.037.509	7,40
Technogym SpA	1.766.295	11.815.468	6,23
MTU Aero Engines AG	55.886	11.629.164	6,13
Ambu A/S	519.685	9.451.492	4,98
Kingspan Group PLC	129.053	9.393.401	4,95
Jeronimo Martins SGPS SA	481.588	9.159.555	4,83
Bakkafrost P/F	122.012	7.043.379	3,71
Davide Campari-Milano NV	724.644	6.555.714	3,46
STRATEC SE	52.142	5.669.406	2,99
Dechra Pharmaceuticals PLC	75.387	3.242.480	1,71
GN Store Nord AS	77.227	2.809.430	1,48
CTS Eventim AG & Co KGaA	44.705	2.399.235	1,27
Teleperformance	7.634	2.342.694	1,24
SimCorp A/S	30.704	2.187.948	1,15
Keywords Studios PLC	78.023	1.946.134	1,03
Nemetschek SE	28.314	1.825.740	0,96
Netcompany Group A/S	34.503	1.781.788	0,94
Netcompany Group A/S	34.503	1.781.788	0,94
Alfen Beheer BV	19.058	1.622.115	0,86

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Europe ex Switzerland

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	Prozentualer Anteil Käufe
ASML Holding NV	5.438	3.005.469	10,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.195	2.673.616	8,92
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	26.630	2.600.847	8,67
EssilorLuxottica SA	17.807	2.595.360	8,66
Adyen NV	1.557	2.567.689	8,56
Sartorius Stedim Biotech	7.643	2.441.899	8,14
Edenred	54.363	2.291.077	7,64
Accenture PLC	4.229	1.225.844	4,09
Hermes International	1.023	1.144.935	3,82
L'Oreal SA	3.203	1.100.149	3,67
Kingspan Group PLC	11.519	1.002.099	3,34
Linde PLC	2.996	777.772	2,59
Coloplast A/S – B-Aktien	5.335	716.616	2,39
Experian PLC	15.332	523.221	1,75
Dassault Systemes SE	11.843	519.069	1,73
Teleperformance	1.551	503.148	1,68
ICON PLC	2.455	500.852	1,67
Heineken NV	4.935	396.113	1,32
Ryanair Holdings PLC	30.125	393.948	1,31
Assa Abloy AB	17.583	386.230	1,29
Industria de Diseno Textil SA	18.699	375.125	1,25
B&M European Value Retail SA	53.977	374.769	1,25
Prosus NV	6.641	319.268	1,06
adidas AG	1.793	315.572	1,05

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	27.222	3.031.111	16,61
ICON PLC	11.100	2.584.242	14,16
Heineken NV	21.101	2.065.921	11,32
Linde PLC	5.223	1.554.457	8,52
Orpea SA	36.174	1.504.496	8,25
Jeronimo Martins SGPS SA	47.319	924.548	5,07
MTU Aero Engines AG	4.379	908.115	4,98
Ambu A/S	47.289	898.606	4,92
Dassault Systemes SE	16.007	637.403	3,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.009	622.088	3,41
Bakkafrost P/F	9.265	564.878	3,10
ASML Holding NV	1.031	563.048	3,09
Industria de Diseno Textil SA	24.519	527.647	2,89
Ryanair Holdings PLC	33.001	453.824	2,49
Accenture PLC	1.397	414.072	2,27
AstraZeneca PLC	2.458	308.127	1,69
Experian PLC	5.668	185.327	1,02
EssilorLuxottica SA	1.119	171.693	0,94
Teleperformance	521	170.990	0,94
Kingspan Group PLC	1.948	153.756	0,84

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Europe ex UK

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	Prozentualer Anteil Käufe
Sartorius Stedim Biotech	32.059	9.170.797	9,58
ASML Holding NV	14.106	6.664.748	6,96
Alcon Inc	114.930	6.594.757	6,89
EssilorLuxottica SA	49.511	6.450.562	6,74
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10.012	5.426.332	5,67
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	50.505	3.993.922	4,17
Adyen NV	2.925	3.973.246	4,15
Straumann Holding AG	3.131	3.476.008	3,63
Accenture PLC	13.488	3.308.734	3,46
L'Oreal SA	11.228	3.228.536	3,37
Kingspan Group PLC	36.160	2.534.317	2,65
Heineken NV	30.984	2.368.349	2,47
Hermes International	2.506	2.364.781	2,47
Teleperformance	8.546	2.357.919	2,46
Jeronimo Martins SGPS SA	132.770	2.243.860	2,34
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	44.504	2.160.157	2,26
Ryanair Holdings PLC	166.184	2.061.658	2,15
Straumann Holding AG	21.956	1.991.977	2,08
Coloplast A/S – B-Aktien	19.247	1.931.840	2,02
Dassault Systemes SE	54.764	1.895.200	1,98
Assa Abloy AB	96.456	1.881.150	1,97
Roche Holding AG	6.290	1.849.844	1,93
Davide Campari-Milano NV	199.094	1.735.315	1,81
Industria de Diseno Textil SA	90.739	1.710.675	1,79
Sika AG	7.036	1.703.833	1,78
Lonza Group AG	3.299	1.640.037	1,71
Prosus NV	34.889	1.617.418	1,69
adidas AG	8.617	1.486.076	1,55
Ferrari NV	7.966	1.286.518	1,34
ICON PLC	6.083	1.229.315	1,28
MTU Aero Engines AG	7.207	1.139.017	1,19
Amplifon SpA	31.803	998.870	1,04
SimCorp A/S	16.235	990.760	1,04

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Roche Holding AG	18.806	4.914.490	16,23
Temenos AG	63.400	4.675.524	15,44
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	506	4.216.972	13,93
ICON PLC	18.193	3.372.637	11,14
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	34.094	3.091.339	10,21
Orpea SA	68.586	2.285.753	7,55
Industria de Diseno Textil SA	108.479	2.009.801	6,64
Heineken NV	18.955	1.515.655	5,01
Ambu A/S	96.424	1.468.754	4,85
MTU Aero Engines AG	8.316	1.381.313	4,56
Jeronimo Martins SGPS SA	83.005	1.343.431	4,44

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Asia

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
LG H&H Co Ltd	2.121	1.726.686	28,04
Alibaba Group Holding Ltd	86.600	1.253.600	20,36
NTT Data Corp	60.200	1.078.844	17,52
Prudential PLC	79.167	1.046.343	16,99
Tencent Holdings Ltd	16.700	849.562	13,80
JD.com Inc	6.380	202.648	3,29

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Hikari Tsushin Inc	21.600	2.412.688	16,52
Cognizant Technology Solutions Corp	17.701	1.305.488	8,94
Sony Group Corp	5.500	463.078	3,17
NetEase Inc	25.100	437.317	2,99
Murata Manufacturing Co Ltd	6.800	422.475	2,89
Keyence Corp	1.100	422.049	2,89
Daikin Industries Ltd	2.600	417.531	2,86
Samsung Electronics Co Ltd	8.109	407.327	2,79
FANUC Corp	2.700	404.515	2,77
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.900	399.630	2,74
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	64.900	370.101	2,53
Daifuku Co Ltd	6.500	365.695	2,50
Recruit Holdings Co Ltd	10.900	362.587	2,48
Hamamatsu Photonics KK	8.300	362.043	2,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	21.000	354.486	2,43
Pan Pacific International Holdings Corp	22.200	335.027	2,29
Symex Corp	5.500	318.275	2,18
Tencent Holdings Ltd	7.200	315.171	2,16
Lasertec Corp	2.400	308.536	2,11
Oriental Land Co Ltd	2.200	289.177	1,98
Nidec Corp	4.600	287.658	1,97
Cheil Worldwide Inc	14.252	272.610	1,87
Shimano Inc	1.600	270.239	1,85
Fast Retailing Co Ltd	600	263.544	1,80
SoftBank Group Corp	7.300	255.821	1,75
Societe de Gestion Prevoir - Prevoir Renaissance Vietnam	693	233.191	1,60
Kose Corp	2.500	233.119	1,60
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	8.300	229.985	1,57
M3 Inc	7.600	208.868	1,43
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	34.000	200.199	1,37
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	24.100	197.590	1,35
Housing Development Finance Corp Ltd	6.801	188.622	1,29
JD.com Inc	6.380	186.395	1,28
Alibaba Group Holding Ltd	17.900	182.115	1,25
Pigeon Corp	11.300	178.556	1,22
Nitori Holdings Co Ltd	1.800	173.394	1,19
NCSOFT Corp	515	158.842	1,09
LG H&H Co Ltd	280	149.750	1,03
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	54.800	149.119	1,02

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Asia ex Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
LG H&H Co Ltd	3.609	2.260.265	14,51
Man Wah Holdings Ltd	1.138.800	1.619.035	10,39
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	61.400	1.606.984	10,32
China Resources Gas Group Ltd	334.000	1.349.591	8,66
Sany Heavy Industry Co Ltd	450.000	1.342.565	8,62
Mobile World Investment Corp	173.200	1.082.353	6,95
LG Chem Ltd	1.473	773.903	4,97
Bandhan Bank Ltd	182.247	764.675	4,91
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	620.000	678.995	4,36
Wuxi Biologics Cayman Inc	86.500	617.560	3,96
Alibaba Group Holding Ltd	64.500	594.269	3,81
Cognizant Technology Solutions Corp	6.797	518.099	3,33
Autohome Inc	13.465	497.529	3,19
Sinbon Electronics Co Ltd	56.000	494.536	3,17
Orion Corp	6.195	487.929	3,13
FPT Corp	139.363	430.194	2,76
JD.com Inc	5.190	198.582	1,27
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	16.900	129.262	0,83
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	21.600	69.579	0,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.000	63.117	0,41

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Cognizant Technology Solutions Corp	19.968	1.729.759	10,81
Suofeiya Home Collection Co Ltd	487.900	1.700.939	10,63
Hengan International Group Co Ltd	258.500	1.357.073	8,48
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	122.600	1.226.350	7,66
Samsonite International SA	531.600	1.168.366	7,30
Samsung Electronics Co Ltd	18.115	1.006.860	6,29
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	357.600	946.120	5,91
NCSOFT Corp	1.789	792.494	4,95
Cheil Worldwide Inc	37.145	733.283	4,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	34.000	688.563	4,30
Lupin Ltd	55.646	591.695	3,70
TravelSky Technology Ltd	224.000	338.105	2,11
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	48.600	332.353	2,08
Alibaba Group Holding Ltd	26.200	281.679	1,76
Tencent Holdings Ltd	6.000	253.599	1,58
Vietnam Dairy Products JSC	64.900	228.440	1,43
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	38.400	218.619	1,37
NetEase Inc	12.000	209.169	1,31
Housing Development Finance Corp Ltd	7.230	206.920	1,29
China Resources Gas Group Ltd	48.000	180.771	1,13
Suzuki Motor Corp	5.600	175.385	1,10
JD.com Inc	5.190	163.128	1,02
LG Chem Ltd	416	161.616	1,01
Orion Corp	2.179	161.036	1,01
LG H&H Co Ltd	227	159.736	1,00

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
LG H&H Co Ltd	3.487	2.157.679	13,07
Man Wah Holdings Ltd	1.244.000	1.777.136	10,77
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	64.900	1.700.289	10,30
China Resources Gas Group Ltd	376.000	1.510.419	9,15
Sany Heavy Industry Co Ltd	464.200	1.388.897	8,42
Alibaba Group Holding Ltd	73.900	742.724	4,50
Cognizant Technology Solutions Corp	8.517	655.720	3,97
Wuxi Biologics Cayman Inc	90.000	642.548	3,89
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	106.700	618.691	3,75
Mobile World Investment Corp	95.400	600.391	3,64
LG Chem Ltd	1.152	570.878	3,46
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	488.800	535.311	3,24
Orion Corp	6.053	471.562	2,86
Sinbon Electronics Co Ltd	39.000	343.941	2,08
Bandhan Bank Ltd	78.021	331.457	2,01
Tencent Holdings Ltd	6.100	291.269	1,76
Samsung Electronics Co Ltd	5.108	269.078	1,63
NetEase Inc	14.000	267.832	1,62
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	28.200	247.281	1,50
Housing Development Finance Corp Ltd	7.529	221.831	1,34
JD.com Inc	5.572	204.963	1,24
Autohome Inc	5.333	197.054	1,19

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Suofeiya Home Collection Co Ltd	729.700	2.604.388	7,47
Cognizant Technology Solutions Corp	29.722	2.570.915	7,38
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	235.400	2.429.527	6,97
Samsung Electronics Co Ltd	38.243	2.220.612	6,37
Samsonite International SA	895.300	1.943.596	5,58
Hengan International Group Co Ltd	314.317	1.650.798	4,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	74.000	1.609.630	4,62
Tencent Holdings Ltd	23.600	1.277.812	3,67
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	458.100	1.271.834	3,65
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	210.900	1.253.228	3,60
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	158.200	1.240.772	3,56
NCSOFT Corp	2.533	1.139.514	3,27
Alibaba Group Holding Ltd	79.500	1.118.893	3,21
FPT Corp	224.600	1.063.769	3,05
Cheil Worldwide Inc	53.925	1.047.433	3,01
TravelSky Technology Ltd	568.000	961.787	2,76
Housing Development Finance Corp Ltd	28.328	919.339	2,64
NetEase Inc	47.000	910.658	2,61
Vietnam Dairy Products JSC	240.100	826.063	2,37
Suzuki Motor Corp	21.700	815.080	2,34
China Resources Gas Group Ltd	141.800	666.347	1,91
Bandhan Bank Ltd	149.971	607.365	1,74
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	466.400	558.434	1,60
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	157.300	504.247	1,45
Orion Corp	6.101	498.148	1,43
Delta Electronics Inc	55.000	497.834	1,43
LG Chem Ltd	1.004	447.587	1,28
Mobile World Investment Corp	67.200	358.003	1,03
LG H&H Co Ltd	452	346.944	1,00

Comgest Growth China

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
ANTA Sports Products Ltd	406.600	4.580.110	16,82
Centre Testing International Group Co Ltd 10.01.2023	1.395.800	4.396.729	16,15
Man Wah Holdings Ltd	2.680.400	2.706.961	9,94
Bilibili Inc	67.820	2.026.674	7,44
Sany Heavy Industry Co Ltd	695.600	1.880.210	6,90
Trip.com Group Ltd	61.851	1.315.005	4,83
Noah Holdings Ltd	48.964	1.296.822	4,76
Alibaba Group Holding Ltd	95.080	1.148.266	4,22
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	161.300	1.099.800	4,04
AIA Group Ltd	112.000	1.082.512	3,98
Wuxi Biologics Cayman Inc	115.500	1.046.675	3,84
China Resources Gas Group Ltd	258.000	1.007.834	3,70
Xinyi Solar Holdings Ltd	674.000	986.674	3,62
Samsonite International SA	541.800	863.267	3,17
Focus Media Information Technology Co Ltd	950.000	835.831	3,07
JD.com Inc	18.709	678.328	2,49
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	1.100	279.255	1,03

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
TravelSky Technology Ltd	5.258.000	7.579.796	18,30
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	668.900	4.612.345	11,14
Suofeiyi Home Collection Co Ltd	1.342.500	4.284.492	10,34
3SBio Inc	4.150.000	3.007.786	7,26
AAC Technologies Holdings Inc	1.299.500	2.680.593	6,47
Tencent Holdings Ltd	50.100	2.636.196	6,36
Oppl Lighting Co Ltd	1.020.820	2.544.252	6,14
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	474.500	1.750.862	4,23
Samsonite International SA	905.700	1.736.635	4,19
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	309.800	1.682.511	4,06
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	165.900	1.635.279	3,95
Alibaba Group Holding Ltd	88.200	1.245.406	3,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	713.400	1.199.934	2,90
AIA Group Ltd	112.000	1.064.025	2,57
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	911.200	1.002.766	2,42
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	348.000	907.890	2,19
ANTA Sports Products Ltd	64.400	683.012	1,65
JD.com Inc	18.709	512.749	1,24
Focus Media Information Technology Co Ltd	471.400	376.620	0,91
Vipshop Holdings Ltd	32.700	279.113	0,67

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth India

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
HDFC Bank Ltd	69.835	3.894.731	45,08
UltraTech Cement Ltd	12.421	1.282.282	14,84
Amber Enterprises India Ltd	26.341	1.049.281	12,15
SBI Cards & Payment Services Ltd	89.898	1.001.734	11,59
CMS Info Systems Ltd	245.635	830.960	9,62
Suzuki Motor Corp	13.800	580.413	6,72

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
HDFC Bank Ltd	287.946	5.164.574	12,27
Housing Development Finance Corp Ltd	103.170	3.273.824	7,78
Larsen & Toubro Ltd	131.207	3.008.035	7,15
Varun Beverages Ltd	200.791	2.554.813	6,07
Cognizant Technology Solutions Corp	25.581	2.271.540	5,40
Infosys Ltd	94.716	2.205.608	5,24
Info Edge India Ltd	32.897	2.139.014	5,08
PVR Ltd	74.846	1.732.036	4,11
Central Depository Services India Ltd	73.079	1.527.482	3,63
Shriram Transport Finance Co Ltd	96.980	1.512.230	3,59
Reliance Industries Ltd	42.739	1.415.470	3,36
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	131.573	1.323.478	3,14
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	22.747	1.270.035	3,02
Max Financial Services Ltd	116.677	1.188.092	2,82
Oberoi Realty Ltd	86.439	1.025.617	2,44
Cipla Ltd	72.407	935.955	2,22
Shriram City Union Finance Ltd	39.906	891.636	2,12
Suzuki Motor Corp	23.600	843.360	2,00
Bandhan Bank Ltd	219.575	838.959	1,99
Amber Enterprises India Ltd	17.579	810.577	1,93
Power Grid Corp of India Ltd	248.751	705.870	1,68
Endurance Technologies Ltd	47.459	705.604	1,68
PAK Suzuki Motor Co Ltd	503.931	628.364	1,49
REC Ltd	380.830	614.450	1,46
Petronet LNG Ltd	222.535	596.548	1,42
SBI Cards & Payment Services Ltd	54.984	579.064	1,38
Eicher Motors Ltd	17.036	535.899	1,27
Colgate-Palmolive India Ltd	25.663	501.716	1,19

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Latin America

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
MercadoLibre Inc	1.011	934.989	7,94
Natura & Co Holding SA	164.500	767.372	6,51
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	294.600	740.014	6,28
BB Seguridade Participações SA	167.100	696.800	5,92
Klabin SA	150.300	659.001	5,60
Arezzo Industria e Comercio SA	40.200	562.843	4,78
TOTVS SA	94.100	551.022	4,68
WEG SA	94.500	536.839	4,56
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	153.400	508.037	4,31
Localiza Rent a Car SA	51.100	490.205	4,16
Falabella SA	172.638	482.643	4,10
Embraer SA	43.808	481.997	4,09
Engie Brasil Energia SA	65.100	463.246	3,93
Qualitas Controladora SAB de CV	96.000	456.679	3,88
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	63.800	449.201	3,81
Raia Drogasil SA	92.700	397.592	3,38
Itausa SA	190.700	339.337	2,88
InRetail Peru Corp	9.804	328.967	2,79
Atacadao SA	92.000	326.420	2,77
PLA Administradora Industrial S de RL de CV	268.000	311.919	2,65
Globant SA	1.731	309.360	2,63
Lojas Renner SA	69.000	300.172	2,55
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	164.000	286.476	2,43
Pagueguero Digital Ltd	19.869	243.307	2,07
Alpargatas SA	34.500	153.694	1,30

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

Comgest Growth Latin America

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Arezzo Industria e Comercio SA	43.000	644.246	9,26
Engie Brasil Energia SA	73.300	530.406	7,62
Grupo Nutresa SA	49.970	484.230	6,96
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	153.400	410.629	5,90
Rumo SA	137.100	378.572	5,44
Paseguro Digital Ltd	28.532	374.057	5,37
Localiza Rent a Car SA	37.300	368.496	5,29
MercadoLibre Inc	328	301.331	4,33
Klabin SA	67.900	277.774	3,99
Odontoprev SA	118.490	241.166	3,46
TOTVS SA	42.500	235.427	3,38
Atacadao SA	66.000	232.139	3,34
WEG SA	42.500	224.755	3,23
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	69.200	222.811	3,20
Lojas Renner SA	48.600	221.676	3,18
Falabella SA	77.847	220.574	3,17
BB Seguridade Participações SA	48.600	205.179	2,95
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	25.200	172.092	2,47
Raia Drogasil SA	41.800	165.384	2,38
Embraer SA	13.679	163.898	2,35
PLA Administradora Industrial S de RL de CV	121.000	143.761	2,07
InRetail Peru Corp	4.421	139.391	2,00
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	74.000	125.796	1,81
Natura & Co Holding SA	33.500	124.721	1,79
Globant SA	539	118.659	1,70
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	74.200	77.797	1,12

Anhang I

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 Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Gründungsurkunde und 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).

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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth World Klasse USD Acc	1,55	1,55
Comgest Growth World Klasse EUR I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth World Klasse EUR R Acc	2,05	2,05
Comgest Growth World Klasse EUR Dis	1,85	1,85
Comgest Growth World Klasse EUR SI Acc	0,80	0,80
Comgest Growth World Klasse EUR Z Acc	0,95	0,95
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	1,84	1,83
Comgest Growth World Klasse GBP U Acc	0,90	0,90
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth World Klasse GBP U Dis	0,90	0,90
Comgest Growth World Compounders Klasse EUR I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth World Plus Klasse EUR I Acc	0,95	0,95
Comgest Growth World Plus Klasse EUR Z Acc	1,00	1,00
Comgest Growth World Plus Klasse GBP U Acc	0,95	0,95
Comgest Growth World Plus Klasse GBP U Dis	0,95	0,95
Comgest Growth World Plus Klasse USD Acc	1,60	1,60
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	1,15	1,11
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	2,05	2,02
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	1,20	1,16
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	1,10	1,10
Comgest Growth America Klasse USD Acc	1,55	1,55
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	0,80	0,81
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	2,05	2,04
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	0,80	0,81
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	0,85	0,85
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	0,80	0,80
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	1,76	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EURXH Acc	0,04	0,04
Comgest Growth Japan Klasse EURSI Acc	0,79	0,78
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	1,76	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	1,75	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EURRH Acc	1,74	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EURZH Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	0,95	0,94
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	1,76	1,74
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	0,90	0,89

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth Japan Klasse GBPUH Acc	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	0,80	0,79
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse USDRH Acc	1,75	1,74
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	1,49	1,53
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	1,49	1,52
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	1,49	1,53
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	1,01	1,05
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	1,01	1,04
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	1,97	2,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	1,01	1,05
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	1,02	1,05
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Acc	1,06	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	1,01	1,04
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	0,05	0,07
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	1,97	2,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	1,06	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	1,07	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	1,06	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	1,01	1,00
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	1,49	1,50
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc	-	0,96
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	0,10	1,25
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	1,58	1,57
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	1,06	1,08
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	1,07	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	1,07	1,07
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,07	0,08
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	1,10	1,13
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Acc	-	2,00
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Dis	-	2,00
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR R Acc	-	2,75
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse USD I Acc	-	1,50
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc	-	1,50
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Z Acc	-	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	1,04	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	2,05	2,04
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	1,10	1,10

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	1,54	1,57
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	0,05	-
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	1,10	1,10
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	1,05	1,04
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	1,04	1,04
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	1,10	1,08
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	1,10	1,09
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	2,21	2,20
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	1,16	-
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	2,21	2,20
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	1,35	1,40
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	2,05	2,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	1,10	1,10
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc	0,04	0,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	1,05	1,03
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	1,05	0,92
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc	1,05	1,04
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	1,10	1,10
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	0,05	0,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	2,05	2,04
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	1,05	1,05
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,07	1,06
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,12	1,11
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU H Acc	0,92	0,91
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Acc	0,92	0,91
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP U Acc	1,07	1,06
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	0,82	0,81
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	0,92	0,92
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	0,92	0,91
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	0,82	0,80
Comgest Growth Asia Klasse USD Acc	1,55	1,56
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	1,06	1,07
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	1,11	1,13
Comgest Growth Asia Klasse EUR Acc	-	1,55
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	1,12	1,12

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022	Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse USD I Acc	1,13	1,12
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	1,67	1,62
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	1,67	1,61
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	1,16	1,11
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	1,17	1,11
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	1,67	1,61
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc	1,21	1,15
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	2,17	2,11
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	1,22	1,16
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	1,59	1,58
Comgest Growth China Klasse USD Acc	1,60	1,58
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	1,09	1,08
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	1,34	1,34
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	2,08	2,08
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	1,39	1,39
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	1,34	1,33
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	1,34	1,33
Comgest Growth India Klasse USD Acc	1,92	1,92
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	1,41	1,42
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	2,67	2,67
Comgest Growth India Klasse USD X Acc	-	0,17
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*	Wahrung	Auflegungsdatum	Auflegungspreis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum zum 30. Juni 2022	Zeitraum zum 31. Dez. 2021	Zeitraum zum 31. Dez. 2020	bis 30. Juni 2022
				%	%	%	%
Comgest Growth World Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	(24,89)	7,84	21,78	233,80
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	USD	30.01.2018	29,66 \$	(24,63)	8,53	22,57	15,78
Comgest Growth World Klasse EUR I Acc	EUR	18.09.2014	15,45 €	(18,03)	16,79	12,43	116,31
Comgest Growth World Klasse EUR R Acc	EUR	17.01.2014	14,20 €	(18,49)	15,44	11,18	116,76
Comgest Growth World Klasse EUR Dis	EUR	23.11.2016	19,41 €	(18,42)	15,68	11,40	63,42
Comgest Growth World Klasse EUR SI Acc	EUR	19.09.2019	30,10 €	(17,98)	16,91	12,56	11,36
Comgest Growth World Klasse EUR Z Acc	EUR	07.10.2016	19,19 €	(18,04)	16,72	12,38	73,79
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	EUR	22.10.2020	10,00 €	(20,57)	14,64	-	(6,30)
Comgest Growth World Klasse GBP U Acc	GBP	29.03.2017	18,30 £	(15,96)	9,57	18,79	57,16
Comgest Growth World Klasse GBP U Dis	GBP	03.02.2020	26,88 £	(15,96)	9,54	-	187,50
Comgest Growth World Compounders Klasse EUR I Acc	EUR	29.11.2021	10,00 €	(16,81)	-	-	(15,40)
Comgest Growth World Plus Klasse EUR I Acc	EUR	27.11.2020	10,00 €	(18,17)	17,75	-	(2,30)
Comgest Growth World Plus Klasse GBP U Acc	GBP	06.05.2021	10,00 £	(16,15)	-	-	(8,10)
Comgest Growth World Plus Klasse USD Acc	USD	06.05.2021	10,00 \$	(25,00)	-	-	(20,20)
Comgest Growth World Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	06.05.2021	10,00 €	(18,18)	-	-	(7,30)
Comgest Growth World Plus Klasse GBP U Dis	GBP	28.06.2021	10,00 £	(16,12)	-	-	(10,00)
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	EUR	31.07.2017	10,00 €	(10,17)	10,01	3,74	34,20
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	EUR	11.10.2017	10,00 €	(10,57)	8,98	2,86	22,70
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	EUR	09.01.2018	11,62 €	(10,13)	9,96	3,67	15,32
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	USD	13.04.2012	10,00 \$	(27,50)	5,46	24,03	107,20
Comgest Growth America Klasse USD Acc	USD	25.04.2000	10,00 \$	(22,98)	25,76	24,34	249,30
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	USD	07.02.2013	12,18 \$	(22,69)	26,70	25,30	206,32
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	8,27 €	(16,40)	34,63	13,52	285,13
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2017	17,87 €	(23,52)	25,53	-	85,79
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	EUR	05.01.2018	18,49 €	(15,91)	36,28	14,88	81,77
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	GBP	07.08.2019	22,97 £	(13,75)	27,83	27,60	33,83
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	JPY	25.04.2000	1.000 ¥	(19,41)	(3,57)	36,96	43,70
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	JPY	17.12.2014	761 ¥	(19,17)	(2,89)	37,83	103,29
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	JPY	24.01.2020	1.450 ¥	(19,12)	(2,94)	-	6,76
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	EUR	13.01.2016	6,76 €	(25,70)	(5,48)	32,31	57,40
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	EUR	11.02.2016	6,33 €	(26,07)	(6,31)	31,26	61,30
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2016	7,93 €	(20,06)	(3,33)	36,82	58,26
Comgest Growth Japan Klasse EURXH Acc	EUR	25.10.2018	10,29 €	(19,65)	(2,65)	38,04	26,34
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	EUR	16.11.2016	7,63 €	(20,55)	(4,32)	35,81	54,52
Comgest Growth Japan Klasse EUR SI Acc	EUR	03.02.2021	10,00 €	(25,75)	-	-	(30,50)
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	EUR	16.11.2016	7,63 €	(26,03)	(6,32)	31,31	33,68
Comgest Growth Japan Klasse EURZH Acc	EUR	03.10.2017	8,46 €	(20,03)	(3,43)	36,69	30,26
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	21.12.2017	9,33 €	(25,68)	(5,55)	32,26	13,83
Comgest Growth Japan Klasse EURRH Acc	EUR	29.07.2020	12,25 €	(20,35)	(4,33)	-	(3,84)
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	EUR	23.01.2019	9,24 €	(25,70)	(5,49)	32,33	15,15
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	USD	06.03.2017	8,68 \$	(31,48)	(12,97)	45,11	32,37
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	USD	21.03.2018	12,33 \$	(31,77)	(13,71)	43,88	(10,14)
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	USD	10.01.2018	11,98 \$	(19,07)	(2,59)	42,95	26,79
Comgest Growth Japan Klasse USDRH Acc	USD	09.07.2019	11,99 \$	(19,33)	(3,46)	37,57	20,10
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	GBP	16.11.2016	6,73 £	(19,50)	(2,91)	37,33	67,46
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	GBP	18.09.2018	9,37 £	(23,80)	(12,20)	41,19	0,13
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	GBP	16.12.2020	10,00 £	(23,82)	(12,06)	-	(32,20)
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	GBP	06.12.2021	10,00 £	(23,75)	-	-	(25,90)

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Wäh- rung	Auflegungs- datum	Aufle- gungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung bis 30. Juni 2022
				Zeitraum zum 30. Juni 2022	Zeitraum zum 31. Dez. 2021	Zeitraum zum 31. Dez. 2020	
				%	%	%	%
Comgest Growth Japan Klasse GBP U H Acc	GBP	24.01.2018	8,91 £	(19,44)	(2,87)	36,12	10,21
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	JPY	24.12.2019	1.000 ¥	(18,63)	6,19	-	17,83
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	(22,21)	(20,72)	15,66	195,20
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	USD	30.03.2006	19,72 \$	(23,01)	(21,16)	14,20	36,41
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	USD	19.01.2012	29,24 \$	(22,02)	(20,36)	16,25	6,22
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	USD	30.12.2016	33,25 \$	(21,66)	(19,56)	17,35	(1,44)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	USD	07.11.2017	44,34 \$	(22,39)	(21,11)	15,12	(33,02)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	USD	17.04.2018	43,85 \$	(22,03)	(20,40)	16,19	(29,30)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	USD	26.02.2018	46,90 \$	(25,52)	(20,75)	13,93	(39,15)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	EUR	17.05.2018	34,95 €	(16,98)	(14,68)	5,62	(20,83)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	EUR	03.10.2007	22,36 €	(16,45)	(15,34)	4,99	15,52
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	EUR	18.01.2012	22,12 €	(15,17)	(14,31)	6,64	30,92
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	26,52 €	(16,26)	(15,04)	5,19	4,94
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	21,06 €	(15,61)	(15,12)	5,60	23,69
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	23.12.2019	37,64 €	(18,10)	(17,11)	5,87	(29,70)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	EUR	12.07.2019	33,37 €	(17,95)	(16,98)	2,63	(28,68)
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 €	(15,20)	(14,35)	6,57	22,96
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	GBP	12.01.2012	18,38 £	(13,06)	(19,60)	12,59	39,12
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	GBP	21.03.2017	30,15 £	(13,03)	(19,61)	12,67	(15,22)
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	USD	17.12.2018	10,00 \$	(24,87)	(0,98)	12,30	(1,50)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	(13,45)	(12,26)	-	1,00
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	(13,25)	(11,84)	-	2,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	17.06.2020	10,00 €	(13,28)	(11,86)	-	(5,30)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	GBP	29.01.2020	10,00 £	(11,10)	(17,26)	-	(13,50)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	GBP	29.01.2020	10,00 £	(12,09)	(16,30)	-	(14,60)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	GBP	20.10.2020	10,00 £	(10,94)	(17,34)	-	(20,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Acc	EUR	04.04.2007	10,00 €	(100,00)	(3,61)	(8,14)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Dis	EUR	04.04.2007	10,00 €	(100,00)	(3,53)	(8,22)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR R Acc	EUR	01.11.2012	11,26 €	(100,00)	(4,30)	(8,80)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc	EUR	11.10.2013	11,34 €	(100,00)	(3,18)	(7,69)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	10.01.2018	17,01 €	(100,00)	(3,27)	(7,77)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse USD I Acc	USD	05.06.2012	12,32 \$	(100,00)	(9,94)	0,45	(100,00)

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Wäh- rung	Auflegungs- datum	Aufle- gungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum zum 30. Juni 2022	Zeitraum zum 31. Dez. 2021	Zeitraum zum 31. Dez. 2020	bis 30. Juni 2022
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	EUR	25.04.2000	10,00 €	(22,68)	34,71	10,71	238,20
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	EUR	17.01.2006	9,34 €	(22,68)	34,71	10,69	260,17
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	EUR	03.01.2012	11,36 €	(22,50)	35,39	11,25	213,20
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	17,34 €	(22,50)	35,33	11,20	100,81
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	EUR	30.03.2012	12,63 €	(22,89)	34,06	10,16	154,71
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	EUR	25.04.2022	10,00 €	-	-	-	(7,70)
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	EUR	18.11.2013	23,36 €	(22,52)	35,35	11,17	48,72
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	EUR	30.07.2018	26,44 €	(22,50)	35,32	11,16	34,30
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	EUR	16.07.2019	26,83 €	(24,56)	29,30	7,28	12,45
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	03.07.2019	27,15 €	(24,35)	29,94	7,65	12,60
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	USD	18.05.2014	23,47 \$	(28,75)	25,82	21,28	58,88
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	USD	06.04.2021	10,00 \$	(28,77)	-	-	(13,10)
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	USD	23.01.2018	30,01 \$	(22,40)	34,81	13,15	55,71
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	USD	13.12.2021	10,00 \$	(28,96)	-	-	(26,40)
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	GBP	30.09.2021	10,00 £	(20,48)	-	-	(13,00)
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	(16,19)	36,11	5,24	19,10
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	(22,27)	37,50	11,40	18,00
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	(22,51)	36,93	-	26,70
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	08.01.2020	10,00 €	(22,32)	37,47	-	18,00
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	EUR	08.12.2010	10,00 €	(22,03)	32,60	11,42	201,60
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	EUR	04.05.2022	10,00 €	-	-	-	(6,70)
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	USD	08.12.2010	10,00 \$	(28,33)	23,25	21,48	136,30
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	USD	10.11.2021	10,00 \$	(28,02)	-	-	(27,80)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	EUR	07.08.2009	10,00 €	(28,86)	24,06	25,35	336,90
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	EUR	13.02.2014	20,42 €	(28,67)	24,70	25,96	122,58
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	EUR	15.11.2013	19,60 €	(29,03)	23,44	24,71	110,71
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	EUR	27.10.2015	26,18 €	(28,84)	24,07	25,34	68,98
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	EUR	21.07.2017	32,37 €	(28,68)	24,61	-	40,10
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc	EUR	11.12.2020	10,00 €	(28,33)	25,99	-	(6,90)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	USD	16.06.2020	47,60 \$	(27,81)	25,98	-	10,84
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	GBP	07.10.2021	10,00 £	(26,79)	-	-	(23,50)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc	GBP	12.10.2021	10,00 £	(28,50)	-	-	(23,50)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Acc	EUR	25.04.2000	10,00 €	(34,35)	19,26	19,81	247,10
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	EUR	03.03.2014	17,52 €	(34,21)	19,87	20,43	109,36
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	14.05.2018	32,26 €	(34,21)	19,78	20,39	13,48
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	EUR	31.10.2019	36,09 €	(33,87)	21,06	21,61	4,38
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	EUR	14.01.2020	39,34 €	(34,20)	19,86	-	(6,74)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	EUR	07.12.2020	10,00 €	(34,55)	18,68	-	(21,00)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	GBP	12.05.2020	33,18 £	(32,51)	12,42	-	(4,79)
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	13.02.2014	10,00 CHF	(21,22)	28,03	11,12	86,40
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	09.09.2014	10,00 CHF	(21,21)	27,98	11,06	81,30
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU H Acc	GBP	18.12.2014	10,00 £	(23,49)	32,83	12,47	107,10
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Acc	GBP	15.01.2016	10,93 £	(21,08)	26,11	18,60	111,34
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP U Acc	GBP	15.01.2016	10,93 £	(21,16)	25,95	18,46	109,33
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	GBP	09.12.2020	10,00 £	(21,09)	26,35	-	(0,10)

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Wäh- rung	Auflegungs- datum	Aufle- gungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum zum 30. Juni 2022	Zeitraum zum 31. Dez. 2021	Zeitraum zum 31. Dez. 2020	bis 30. Juni 2022
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	GBP	24.03.2021	10,00 £	(21,05)	-	-	0,90
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Dis	GBP	20.02.2020	20,96 £	(21,08)	26,11	-	10,21
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Acc	EUR	15.03.2018	1.000,00 €	(23,05)	34,44	12,29	53,78
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Dis	EUR	07.01.2020	1.332,67 €	(23,05)	34,44	-	15,39
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 \$	(30,42)	(12,06)	41,41	20,58
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	EUR	08.06.2015	39,67 €	(24,14)	(4,91)	30,38	35,49
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	EUR	21.03.2019	51,58 €	(24,16)	(4,97)	30,32	4,03
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	01.02.2016	10,00 €	(5,64)	(10,34)	17,06	44,00
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse USD I Acc	USD	15.12.2016	12,41 \$	(13,26)	(16,67)	27,57	21,27
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR H Acc	EUR	02.03.2021	10,00 €	-	-	-	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	EUR	03.03.2016	6,57 €	(5,21)	(11,36)	13,89	35,01
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	04.08.2015	16,50 €	(4,94)	(10,20)	15,30	28,30
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	EUR	09.02.2017	18,32 €	(5,37)	(11,11)	14,16	9,55
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	02.03.2017	18,75 €	(4,95)	(10,30)	15,27	12,59
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	USD	14.07.2006	10,00 \$	(12,82)	(17,00)	25,11	114,90
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	USD	07.07.2006	10,00 \$	(12,96)	(17,64)	24,25	(5,70)
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	USD	09.12.2013	14,03 \$	(12,60)	(16,57)	25,72	57,73
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc	GBP	17.10.2016	15,76 £	(2,41)	(15,77)	21,86	15,74
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	EUR	10.04.2001	10,00 €	(5,51)	(11,98)	14,90	631,00
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	EUR	05.11.2013	34,11 €	(5,26)	(11,54)	15,48	125,39
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	EUR	30.08.2016	56,38 €	(5,38)	(11,77)	15,21	34,39
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	EUR	13.11.2017	76,22 €	(5,41)	(11,81)	15,13	(0,81)
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	EUR	07.07.2021	10,00 €	(5,71)	-	-	(19,10)
Comgest Growth China Klasse USD Acc	USD	13.07.2006	26,26 \$	(13,14)	(18,19)	25,24	186,33
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	USD	11.09.2017	81,94 \$	(13,02)	(17,99)	25,53	(3,36)
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	GBP	16.01.2019	57,91 £	(2,99)	(17,23)	21,68	12,59
Comgest Growth India Klasse USD Acc	USD	04.01.2005	10,00 \$	(15,50)	18,51	15,48	416,20
Comgest Growth India Klasse USD X Acc	USD	21.07.2017	49,60 \$	(100,00)	20,60	17,51	(100,00)
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	EUR	08.01.2014	17,37 €	(7,86)	28,12	6,49	197,81
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	EUR	13.06.2012	19,32 €	(8,43)	26,55	5,16	139,49
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Acc	EUR	31.12.2009	10,00 €	(8,39)	(9,17)	(18,74)	(19,20)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR I Acc	EUR	08.02.2017	10,63 €	(8,08)	(8,70)	(18,40)	(21,92)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	10,54 €	(8,65)	(9,88)	(19,38)	(28,84)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Z Acc	EUR	26.07.2018	10,00 €	(8,20)	(8,70)	(18,41)	(17,20)
Comgest Growth Latin America Klasse USD Acc	USD	31.12.2009	10,00 \$	(15,74)	(15,47)	(11,09)	(40,60)
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	USD	25.10.2012	10,68 \$	(15,49)	(15,11)	(10,99)	(41,76)

* 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 Anteilinhaber auswirken.

Cyberangriffe können beispielsweise die Abwicklung von Transaktionen der Anteilinhaber stören, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Berechnung des Nettoinventarwerts für einen oder mehrere Fonds beeinträchtigen, die Freigabe privater Informationen über Anteilinhaber 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 2022 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 in Bezug auf den obligatorischen automatischen Informationsaustausch im Steuerbereich („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).