

COMGEST GROWTH plc

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

Ungeprüfter

Zwischenbericht und Abschluss für das

Halbjahr zum 30. Juni 2024

INHALT

Allgemeine Informationen	5
Bericht des Anlageverwalters	
COMGEST GROWTH GLOBAL	7
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS	9
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS	10
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	11
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS	13
COMGEST GROWTH EAFE	14
COMGEST GROWTH AMERICA	15
COMGEST GROWTH JAPAN	17
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	19
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	21
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	23
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	25
COMGEST GROWTH EUROPE	27
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	29
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	31
COMGEST GROWTH EUROPE SHARIAH	33
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	35
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	37
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	39
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	41
COMGEST GROWTH ASIA	43
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	45
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	47
COMGEST GROWTH CHINA	49
COMGEST GROWTH INDIA	51
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	53
Bilanz – ungeprüft (konsolidiert)	55
Gesamtergebnisrechnung – ungeprüft (konsolidiert)	69
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens – ungeprüft (konsolidiert)	97
Kapitalflussrechnung – ungeprüft (konsolidiert)	144
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024	174
Anlagenbestand	
COMGEST GROWTH GLOBAL	294
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS	299
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS	304
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	309
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS	314
COMGEST GROWTH EAFE	318

INHALT (Fortsetzung)

Anlagenbestand (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH AMERICA	323
COMGEST GROWTH JAPAN	326
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	329
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	332
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	340
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	347
COMGEST GROWTH EUROPE	354
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	359
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	363
COMGEST GROWTH EUROPE S	368
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	372
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	377
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	383
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	388
COMGEST GROWTH ASIA	393
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	398
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	404
COMGEST GROWTH CHINA	410
COMGEST GROWTH INDIA	415
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	419
Wesentliche Bestandsveränderungen	423
COMGEST GROWTH GLOBAL	423
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS	424
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS	426
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	427
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS	429
COMGEST GROWTH EAFE	430
COMGEST GROWTH AMERICA	431
COMGEST GROWTH JAPAN	433
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	434
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	435
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	437
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	439
COMGEST GROWTH EUROPE	441
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	442
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	443
COMGEST GROWTH EUROPE SHARIAH	444
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	445
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	446
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	448
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	450
COMGEST GROWTH ASIA	452
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	453
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	455
COMGEST GROWTH CHINA	457
COMGEST GROWTH INDIA	459
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	460

INHALT (Fortsetzung)

Anhang I	Zusätzliche Bestimmungen für Anleger in der Schweiz	461
Anhang II	Gesamtkostenquoten	462
Anhang III	Cybersicherheitsrisiko	470
Anhang IV	Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	471
	Datenschutzerklärung zum CRS	471

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anschrift

6th Floor
2 Grand Canal Square
Dublin 2, D02 A342
Irland
(Eingetragener Gesellschaftssitz)

46 St. Stephen's Green
Dublin 2, D02 WK60
Irland
(Anschrift der betreibenden Niederlassung)

Anlageverwalter

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

Comgest Asset Management International Limited
46 St. Stephen's Green
Dublin 2, D02 WK60
Irland
(Anschrift der betreibenden Niederlassung)

Unteranlageverwalter

Comgest SA
17 Place Edouard VII
75009 Paris, Frankreich

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

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

Administrator, Registerstelle und Transferagent

CACEIS Ireland Limited (zuvor CACEIS
Investor Services Ireland Limited)¹
Bloodstone Building
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär

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

Verwahrstelle

CACEIS Bank Niederlassung Irland (zuvor CACEIS
Investor Services Bank S.A. Niederlassung Dublin)¹
Bloodstone Building
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Verwaltungsrat

Daniel Morrissey (Irland)
Philippe Lebeau (Frankreich)
Jan-Peter Dolff (Deutscher)²
Bronwyn Wright (Irin)*
Gaurish Pinge (Australier)⁴
Janice Olyarchuk (Amerikanerin)³
* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Die Verwaltungsratsmitglieder sind nicht
geschäftsführend tätig.
(Siehe Bericht des Verwaltungsrats)

Banken

CACEIS Bank Niederlassung Irland (zuvor CACEIS
Investor Services Bank S.A. Niederlassung Dublin)¹
Bloodstone Building
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

¹ Durch die offizielle Fusion am 31. Mai 2024 wurde CACEIS Investor Services Ireland Limited zu CACEIS Ireland Limited und CACEIS Investor Services Bank S.A. Niederlassung Dublin wurde zu CACEIS Bank Niederlassung Irland.

² Jan-Peter Dolff trat am 27. Mai 2024 zurück.

³ Janice Olyarchuk wurde mit Wirkung vom 27. Mai 2024 ernannt.

⁴ Gaurish Pinge trat am 3. Juli 2024 zurück.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Banken (Fortsetzung)

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

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

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

Rechtsberater

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

Broker (für Comgest Growth Global Flex)

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

Repräsentant in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Scharia-Gremium

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

Vertriebsstellen von Comgest

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

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

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

Comgest Deutschland GmbH
Sky Office
Kennedydamm 24
40476 Düsseldorf
Deutschland

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

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

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

COMGEST GROWTH GLOBAL
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH GLOBAL USD ACC	USD	11,85
COMGEST GROWTH GLOBAL USD I ACC	USD	12,20
<i>MSCI AC Global - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>11,30</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR I ACC	EUR	15,66
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR R ACC	EUR	15,02
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR Z ACC	EUR	15,64
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR DIS	EUR	15,13
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR SI ACC	EUR	15,72
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR FIXED DIS	EUR	15,10
<i>MSCI AC Global - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>14,72</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL GBP U ACC	GBP	13,16
COMGEST GROWTH GLOBAL GBP U DIS	GBP	13,19
<i>MSCI AC Global - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>12,24</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach einem starken Jahresauftakt tendierten die Aktienmärkte weltweit im zweiten Quartal weiterhin stark, was eine insgesamt solide Performance im ersten Halbjahr zur Folge hatte. Die USA gehörten erneut zu den stärksten Märkten, gestützt durch robuste Makroindikatoren und anhaltenden Optimismus, dass die Künstliche Intelligenz das Wachstum stützen wird. In Europa beeinträchtigten unerwartete politische Veränderungen und die daraus resultierende Unsicherheit die Entwicklung an den Märkten. Vor diesem Hintergrund und trotz der allmählich nachlassenden Erwartung auf kräftige Zinssenkungen im Jahresverlauf übertraf das Portfolio dank seiner robusten Qualitätsunternehmen seinen Referenzindex.

TSMC, ASML und Eli Lilly gehörten in der ersten Jahreshälfte zu den Titeln mit beachtlichen Beiträgen zur Performance. TSMC, der weltgrößte Halbleiterhersteller, erzielte weiterhin solide Monatsumsätze und profitierte von ermutigenden Äußerungen seiner Kunden auf einer unlängst stattgefundenen globalen Branchenmesse. Diese lassen auf eine starke Transparenz und nachhaltige Nachfrage hoffen, insbesondere dank der mit KI verbundenen Chancen. Das kam auch ASML zugute, einem führenden Anbieter von Lithographiesystemen und dem einzigen Hersteller von EUV-Anlagen, die zur Herstellung moderner Chips benötigt werden. Eli Lilly, ein weltweit führendes Unternehmen in der Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit, befindet sich weiterhin in der günstigen Lage, dass die Nachfrage nach seinen Produkten das Angebot deutlich übersteigt. Darüber hinaus berichtete es über Erfolge mit GLP-1 bei weiteren medizinischen Indikationen wie zuletzt bei Schlafapnoe.

Dagegen gehörten Nike, L'Oréal und AIA zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung im ersten Halbjahr am meisten schmälerten. Nike veröffentlichte in beiden Quartalen unerwartet schwache Geschäftszahlen und musste seine Wachstumsziele für das kommende Geschäftsjahr nach unten korrigieren. Der größte Sportbekleidungshersteller der Welt erwartet nun anstelle des zuvor geschätzten leichten Wachstums eine negative Dynamik. Einige Schwankungen im Verbraucherverhalten dürften wirtschaftliche Gründe haben und daher vorübergehender Natur sein. Dessen ungeachtet sind wir gerade dabei, die Innovationsdynamik und -pipeline des Unternehmens auf den Prüfstand zu stellen. L'Oréal litt als französisches Unternehmen unter Marktschwankungen, nachdem Präsident Macron unerwartet das Parlament aufgelöst hatte. Zudem korrigierte die Geschäftsleitung ihre Wachstumserwartungen für Schönheitsprodukte leicht nach unten mit Verweis auf ein verändertes Verbraucherverhalten in China. Schließlich wurde AIA als chinesische Holding trotz solider Ergebnisse in den letzten Quartalen von den allgemeinen Marktsorgen um das Wachstum in China in Mitleidenschaft gezogen.

Während des Berichtszeitraums trennten wir uns von Tencent, einem der weltgrößten Multimedia-Unternehmen, und profitierten dabei von dessen deutlicher Kurserholung seit Jahresbeginn. In den letzten Quartalen hatten wir eine umfassende Due-Diligence-Prüfung durchgeführt und waren zu dem Schluss gekommen, dass die aktuelle Marktstimmung und der regulatorische Gegenwind die Transparenz zu sehr beeinträchtigen, um in einem konzentrierten globalen Portfolio weiter an Tencent festzuhalten. Auch unsere Bestände von Recruit, Lonza und Eli Lilly verkleinerten wir nach ihrer starken Kursentwicklung seit Jahresbeginn. Wir nutzten die Erlöse, um Accenture, Zoetis und Visa aufzustocken, die wir allmählich und umsichtig zu langfristigen Positionen aufbauen wollen.

Das Gesamtportfolio ist unseres Erachtens unverändert solide und gut bestückt mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Unsicherheiten konzentrieren wir uns weiterhin auf unsere bewährte Qualitätswachstumsphilosophie und Bewertungsdisziplin, da sie aus unserer Sicht ein transparenteres, resilienteres und stärkeres Wachstum verglichen mit dem Markt ermöglichen, zumal in wirtschaftlich unruhigen Zeiten.

COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS EUR I ACC	EUR	12,69
MSCI AC Global - Net Return*	EUR	14,72

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach einem starken Jahresauftakt tendierten die Aktienmärkte weltweit im zweiten Quartal weiterhin stark, was eine insgesamt solide Performance im ersten Halbjahr zur Folge hatte. Die USA gehörten erneut zu den stärksten Märkten, gestützt durch robuste Makroindikatoren und anhaltenden Optimismus, dass die Künstliche Intelligenz das Wachstum stützen wird. In Europa beeinträchtigten unerwartete politische Veränderungen und die daraus resultierende Unsicherheit die Entwicklung an den Märkten. In diesem Umfeld hielt der Fonds im Berichtszeitraum nicht mit seinem Referenzindex Schritt.

TSMC, ASML und Novo Nordisk gehörten in der ersten Jahreshälfte zu den Titeln mit beachtlichen Beiträgen zur Performance. TSMC, der weltgrößte Halbleiterhersteller, erzielte weiterhin solide Monatsumsätze und profitierte von ermutigenden Äußerungen seiner Kunden auf einer unlängst stattgefundenen globalen Branchenmesse. Diese lassen auf eine starke Transparenz und nachhaltige Nachfrage hoffen, insbesondere dank der mit KI verbundenen Chancen. Das kam auch ASML zugute, einem führenden Anbieter von Lithografiesystemen und dem einzigen Hersteller von EUV-Anlagen, die zur Herstellung moderner Chips benötigt werden. Novo Nordisk, ein weltweit führendes Unternehmen in der Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit, befindet sich weiterhin in der günstigen Lage, dass die Nachfrage nach seinen GLP-1-Produkten das Angebot deutlich übersteigt. Darüber hinaus berichtete das Unternehmen über Erfolge mit GLP-1 bei der Behandlung anderer Krankheiten und Indikationen, zuletzt bei Patienten mit Hämophilie A.

Dagegen gehörten Nike, Pernod Ricard und Nestlé zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung im ersten Halbjahr am meisten schmälerten. Nike veröffentlichte in beiden Quartalen unerwartet schwache Geschäftszahlen und musste seine Wachstumsziele für das kommende Geschäftsjahr nach unten korrigieren. Der größte Sportbekleidungshersteller der Welt erwartet nun anstelle des zuvor geschätzten leichten Wachstums eine negative Dynamik. Einige Schwankungen im Verbraucherverhalten dürften wirtschaftliche Gründe haben und daher vorübergehender Natur sein. Dessen ungeachtet sind wir gerade dabei, die Innovationsdynamik und -pipeline des Unternehmens auf den Prüfstand zu stellen. Pernod Ricard litt als französisches Unternehmen unter Marktschwankungen, ausgelöst durch die kürzlich erfolgte Auflösung des französischen Parlaments. Erschwerend kam der Nachfragerückgang nach dem Ende von Corona hinzu, insbesondere in den USA. Nestlé schließlich sah sich in der ersten Jahreshälfte mit ähnlichem Gegenwind nach der Pandemie konfrontiert. Sein schwacher Absatz konnte anders als während der Pandemie und unmittelbar danach nicht länger durch Preiserhöhungen kompensiert werden.

Während des Berichtszeitraums trennten wir uns von Tencent, einem der weltgrößten Multimedia-Unternehmen, und profitierten dabei von dessen deutlicher Kurserholung seit Jahresbeginn. In den letzten Quartalen hatten wir eine umfassende Due-Diligence-Prüfung durchgeführt und waren zu dem Schluss gekommen, dass die aktuelle Marktstimmung und der regulatorische Gegenwind die Transparenz zu sehr beeinträchtigen, um in einem konzentrierten globalen Portfolio weiter an Tencent festzuhalten. Wir verkauften ferner die Position HDFC Bank aufgrund der höheren Komplexität und intransparenteren Gewinnentwicklung nach der Fusion mit HDFC Ltd. Unsere Bestände von Novo Nordisk und Costco verkleinerten wir weiter nach der starken Performance seit Jahresbeginn. Mit den Erlösen verstärkten wir Zoetis und Assa Abloy, die wir allmählich und umsichtig als langfristige Positionen aufbauen wollen.

Das Gesamtportfolio ist unseres Erachtens unverändert solide und gut bestückt mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Unsicherheiten konzentrieren wir uns weiterhin auf unsere bewährte Qualitätswachstumsphilosophie und Bewertungsdisziplin, da sie aus unserer Sicht ein transparenteres, resilienteres und stärkeres Wachstum verglichen mit dem Markt ermöglichen, zumal in wirtschaftlich unruhigen Zeiten.

COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS EUR I ACC	EUR	14,80
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS EUR Z ACC	EUR	14,73
<i>MSCI AC Global - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>14,72</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS GBP U DIS	GBP	12,24
<i>MSCI AC Global - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>12,24</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD ACC	USD	11,02
<i>MSCI AC Global - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>11,30</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach einem starken Jahresauftakt tendierten die Aktienmärkte weltweit im zweiten Quartal weiterhin stark, was eine insgesamt solide Performance im ersten Halbjahr zur Folge hatte. Die USA gehörten erneut zu den stärksten Märkten, gestützt durch robuste Makroindikatoren und anhaltenden Optimismus, dass die Künstliche Intelligenz das Wachstum stützen wird. In Europa beeinträchtigten unerwartete politische Veränderungen und die daraus resultierende Unsicherheit die Entwicklung an den Märkten. In diesem Umfeld und trotz der allmählich nachlassenden Erwartung auf kräftige Zinssenkungen im Jahresverlauf entwickelte sich das Portfolio parallel zu seinem Referenzindex.

TSMC, ASML und Eli Lilly gehörten in der ersten Jahreshälfte zu den Titeln mit beachtlichen Beiträgen zur Performance. TSMC, der weltgrößte Halbleiterhersteller, erzielte weiterhin solide Monatsumsätze und profitierte von ermutigenden Äußerungen seiner Kunden auf einer unlängst stattgefundenen globalen Branchenmesse. Diese lassen auf eine starke Transparenz und nachhaltige Nachfrage hoffen, insbesondere dank der mit KI verbundenen Chancen. Das kam auch ASML zugute, einem führenden Anbieter von Lithographiesystemen und dem einzigen Hersteller von EUV-Anlagen, die zur Herstellung moderner Chips benötigt werden. Eli Lilly, ein weltweit führendes Unternehmen in der Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit, befindet sich weiterhin in der günstigen Lage, dass die Nachfrage nach seinen Produkten das Angebot deutlich übersteigt. Darüber hinaus berichtete es über Erfolge mit GLP-1 bei weiteren medizinischen Indikationen wie zuletzt bei Schlafapnoe.

Dagegen gehörten Nike, L'Oréal und AIA zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung im ersten Halbjahr am meisten schmälerten. Nike veröffentlichte in beiden Quartalen unerwartet schwache Geschäftszahlen und musste seine Wachstumsziele für das kommende Geschäftsjahr nach unten korrigieren. Der größte Sportbekleidungshersteller der Welt erwartet nun anstelle des zuvor geschätzten leichten Wachstums eine negative Dynamik. Einige Schwankungen im Verbraucherverhalten dürften wirtschaftliche Gründe haben und daher vorübergehender Natur sein. Dessen ungeachtet sind wir gerade dabei, die Innovationsdynamik und -pipeline des Unternehmens auf den Prüfstand zu stellen. L'Oréal litt als französisches Unternehmen unter Marktschwankungen, nachdem Präsident Macron unerwartet das Parlament aufgelöst hatte. Zudem korrigierte die Geschäftsleitung ihre Wachstumserwartungen für Schönheitsprodukte leicht nach unten mit Verweis auf ein verändertes Verbraucherverhalten in China. Schließlich wurde AIA als chinesische Holding trotz solider Ergebnisse in den letzten Quartalen von den allgemeinen Marktsorgen um das Wachstum in China in Mitleidenschaft gezogen.

Die Position NetEase verkauften wir im Berichtszeitraum wegen Unsicherheiten über die Regulierung des Glücksspielsektors in China. Wir waren zu dem Schluss gekommen, dass diese die Transparenz zu sehr beeinträchtigen, um in einem konzentrierten globalen Portfolio weiter an NetEase festzuhalten. Wir verkleinerten die Position HDFC Bank aufgrund der höheren Komplexität und intransparenteren Gewinnentwicklung nach der Fusion mit HDFC Ltd. Auch aus Adyen, Recruit und Lonza zogen wir uns etwas zurück. Mit den Erlösen stockten wir Accenture, Zoetis und Cintas auf, die wir sukzessive und umsichtig zu langfristigen Positionen aufbauen wollen.

Das Gesamtportfolio ist unseres Erachtens unverändert solide und gut bestückt mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Unsicherheiten konzentrieren wir uns weiterhin auf unsere bewährte Qualitätswachstumsphilosophie und Bewertungsdisziplin, da sie aus unserer Sicht ein transparenteres, resilienteres und stärkeres Wachstum verglichen mit dem Markt ermöglichen, zumal in wirtschaftlich unruhigen Zeiten.

**COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX
ein Fonds von Comgest Growth plc**

**BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024**

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR I ACC	EUR	10,95
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR R ACC	EUR	10,50
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR Z ACC	EUR	10,91
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR I FIXED DIS	EUR	10,93

Kommentar

Nach einem starken Jahresauftakt tendierten die Aktienmärkte weltweit im zweiten Quartal weiterhin stark, was eine insgesamt solide Performance im ersten Halbjahr zur Folge hatte. Die USA gehörten erneut zu den stärksten Märkten, gestützt durch robuste Makroindikatoren und anhaltenden Optimismus, dass die Künstliche Intelligenz das Wachstum stützen wird. In Europa beeinträchtigten unerwartete politische Veränderungen und die daraus resultierende Unsicherheit die Entwicklung an den Märkten.

Das Aktien-Hedging lieferte einen leicht negativen Performance-Beitrag. Angesichts der starken Kursentwicklung an den globalen Aktienmärkten gemessen in Lokalwährungen (MSCI All Country World Index +13,2 %) halten wir das für ein sehr gutes Ergebnis. Ermöglicht wurde es durch die relativ niedrige durchschnittliche Sicherungsquote bei Aktien von 24 %. Wie schon seit Anfang 2023 blieb die Sicherungsquote relativ stabil in einer Bandbreite von 16-36 %. Nur bei einigen wenigen Strategien musste ein angemessenes Sicherungsniveau über die Regionen hinweg beibehalten werden, insbesondere bei der Strategie Volatility Risk Premium Contrarian. Aber die meisten Strategien lieferten erneut positive Ergebnisse wie z.B. Long-Term Market Trend Capture (ex-China), Credit Risk und Volatility Regime. In letzter Zeit sind die Strategien Credit Risk, Liquidity Risk und Extreme Downside Risk in einigen Regionen und vor allem in Europa vorsichtiger positioniert. Das Aktien-Hedgingmodell profitierte von regionalen Performance-Unterschieden, da China/Hongkong, das am schlechtesten abschnitt, auch am stärksten abgesichert war. Über die Absicherung des Extremrisikos wurde der Schutz des Portfolios in der zweiten Aprilhälfte deutlich verstärkt und in etwas geringerem Maße auch im Juni, in dem es während der Wahlen zum Europaparlament zu erhöhten Marktschwankungen kam.

Der Beitrag der Währungsabsicherung zur Performance fiel zwar negativ, aber angemessen aus, da der USD und der HKD, auf die mehr als die Hälfte des Währungsengagements des Aktienportfolios entfallen, gegenüber dem EUR um jeweils 3,1 % aufwerteten und im Durchschnitt zu jeweils 47 % abgesichert waren. Beide Devisen zeigten aber keinen eindeutigen Trend gegenüber dem EUR, bewegten sich seitwärts und erschwerten dadurch die dynamische Absicherung. Gegenüber dem EUR verloren sowohl der JPY (-9,7 %) als auch der CHF (-3,5 %) an Wert bei einer Sicherungsquote von durchschnittlich 78 % bzw. 51 %.

Trotz der allmählich nachlassenden Erwartungen an kräftige Zinssenkungen im Jahresverlauf übertraf das Aktienportfolio dank seines soliden Qualitätsprofils seinen Referenzindex.

TSMC, ASML und Eli Lilly gehörten in der ersten Jahreshälfte zu den Titeln mit beachtlichen Beiträgen zur Performance. TSMC, der weltgrößte Halbleiterhersteller, erzielte weiterhin solide monatliche Umsätze und profitierte von ermutigenden Äußerungen seiner Kunden auf einer unlängst stattgefundenen globalen Branchenmesse. Diese lassen auf eine starke Transparenz und nachhaltige Nachfrage hoffen, insbesondere dank der mit KI verbundenen Chancen. Das kam auch ASML zugute, einem führenden Anbieter von Lithographiesystemen und dem einzigen Hersteller von EUV-Anlagen, die zur Herstellung moderner Chips benötigt werden. Eli Lilly, ein weltweit führendes Unternehmen in der Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit, befindet sich weiterhin in der günstigen Lage, dass die Nachfrage nach seinen Produkten das Angebot deutlich übersteigt. Darüber hinaus berichtete es über Erfolge mit GLP-1 bei weiteren medizinischen Indikationen wie zuletzt bei Schlafapnoe.

Demgegenüber gehörten Nike, L'Oréal und AIA zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung im ersten Halbjahr am meisten schmälerten. Nike veröffentlichte in beiden Quartalen unerwartet schwache Geschäftszahlen und musste seine Wachstumsziele für das kommende Geschäftsjahr nach unten korrigieren. Der größte Sportbekleidungshersteller der Welt erwartet nun anstelle des zuvor geschätzten leichten Wachstums eine negative Dynamik. Einige Schwankungen im Verbraucherverhalten dürften wirtschaftliche Gründe haben und daher vorübergehender Natur sein. Dessen ungeachtet sind wir gerade dabei, die Innovationsdynamik und -pipeline des Unternehmens auf den Prüfstand zu stellen. L'Oréal litt als französisches Unternehmen unter Marktschwankungen, nachdem Präsident Macron unerwartet das Parlament aufgelöst hatte. Zudem korrigierte die Geschäftsleitung ihre Wachstumserwartungen für Schönheitsprodukte leicht nach unten mit Verweis auf ein verändertes Verbraucherverhalten in China. Schließlich wurde AIA als chinesische Holding trotz solider Ergebnisse in den letzten Quartalen von den allgemeinen Marktsorgen um das Wachstum in China in Mitleidenschaft gezogen.

Während des Berichtszeitraums trennten wir uns von Tencent, einem der weltgrößten Multimedia-Unternehmen, und profitierten dabei von dessen deutlicher Kurserholung seit Jahresbeginn. In den letzten Quartalen hatten wir eine umfassende Due-Diligence-Prüfung durchgeführt und waren zu dem Schluss gekommen, dass die aktuelle Marktstimmung und der regulatorische Gegenwind die Transparenz zu sehr beeinträchtigen, um in einem konzentrierten globalen Portfolio weiter an Tencent festzuhalten. Auch unsere Bestände von Recruit, Lonza und Eli Lilly verkleinerten wir nach ihrer starken Kursentwicklung seit Jahresbeginn. Wir nutzten die Erlöse, um Accenture, Zoetis und Visa aufzustocken, die wir allmählich und umsichtig als langfristige Positionen aufbauen wollen.

Das Aktienportfolio ist unseres Erachtens unverändert solide und gut bestückt mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Unsicherheiten konzentrieren wir uns weiterhin auf unsere bewährte Qualitätswachstumsphilosophie und Bewertungsdisziplin, da sie aus unserer Sicht ein transparenteres, resilienteres und stärkeres Wachstum verglichen mit dem Markt ermöglichen, zumal in wirtschaftlich unruhigen Zeiten.

Die durchschnittliche Aktiensicherungsquote lag am Halbjahresende bei 32 %, wobei der USD und der JPY zu 12,5 % bzw. 100 % abgesichert waren.

COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS EUR I ACC	EUR	12,62
<i>MSCI Global - Net Return*</i>	EUR	15,18

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach einem starken Jahresauftakt tendierten die Aktienmärkte weltweit im zweiten Quartal weiterhin stark, was eine insgesamt solide Performance im ersten Halbjahr zur Folge hatte. Die USA gehörten erneut zu den stärksten Märkten, gestützt durch robuste Makroindikatoren und anhaltenden Optimismus, dass die Künstliche Intelligenz das Wachstum stützen wird. In Europa beeinträchtigten unerwartete politische Veränderungen und die daraus resultierende Unsicherheit die Entwicklung an den Märkten. In diesem Umfeld hielt der Fonds im Berichtszeitraum nicht mit seinem Referenzindex Schritt.

ASML, Eli Lilly und Novo Nordisk gehörten in der ersten Jahreshälfte zu den Titeln mit beachtlichen Beiträgen zur Performance. ASML, ein führender Anbieter von Lithografiesystemen und der einzige Hersteller von EUV-Anlagen für die Produktion moderner Chips, verbuchte einmal mehr äußerst starke Ergebnisse. Er profitierte zudem von ermutigenden Äußerungen seiner Kunden auf einer unlängst stattgefundenen globalen Branchenmesse, die auf eine starke Transparenz und eine nachhaltige Nachfrage hoffen lassen, insbesondere dank der mit KI verbundenen Chancen. Eli Lilly und Novo Nordisk, die beiden weltweit führenden Unternehmen in der Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit, befinden sich weiterhin in der günstigen Lage, dass die Nachfrage nach ihren Produkten das Angebot deutlich übersteigt. Darüber hinaus berichteten sie über Erfolge mit GLP-1 bei weiteren medizinischen Indikationen wie zuletzt bei Schlafapnoe.

Dagegen gehörten Nike, L'Oréal und Pernod Ricard zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung im ersten Halbjahr am meisten schmälerten. Nike veröffentlichte in beiden Quartalen unerwartet schwache Geschäftszahlen und musste seine Wachstumsziele für das kommende Geschäftsjahr nach unten korrigieren. Der größte Sportbekleidungshersteller der Welt erwartet nun anstelle des zuvor geschätzten leichten Wachstums eine negative Dynamik. Einige Schwankungen im Verbraucherverhalten dürften wirtschaftliche Gründe haben und daher vorübergehender Natur sein. Dessen ungeachtet sind wir gerade dabei, die Innovationsdynamik und -pipeline des Unternehmens auf den Prüfstand zu stellen. L'Oréal litt als französisches Unternehmen unter Marktschwankungen, nachdem Präsident Macron unerwartet das Parlament aufgelöst hatte. Zudem korrigierte die Geschäftsleitung ihre Wachstumserwartungen für Schönheitsprodukte leicht nach unten mit Verweis auf ein verändertes Verbraucherverhalten in China. Pernod Ricard, das ebenfalls von den politischen Entwicklungen in Frankreich in Mitleidenschaft gezogen wurde, hatte weiterhin mit rückläufiger Nachfrage nach dem Ende von Corona zu kämpfen, insbesondere in den USA.

Während des Berichtszeitraums verkleinerten wir die Positionen Sony, Lonza und Eli Lilly aus Bewertungsgründen und die beiden letztgenannten im Anschluss an ihre starke Performance seit Jahresbeginn. Mit den Erlösen verstärkten wir Accenture, Zoetis und Visa, da wir diese sukzessive und umsichtig zu langfristigen Positionen aufbauen wollen.

Das Gesamtportfolio ist unseres Erachtens unverändert solide und gut bestückt mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Unsicherheiten konzentrieren wir uns weiterhin auf unsere bewährte Qualitätswachstumsphilosophie und Bewertungsdisziplin, da sie aus unserer Sicht ein transparenteres, resilienteres und stärkeres Wachstum verglichen mit dem Markt ermöglichen, zumal in wirtschaftlich unruhigen Zeiten.

COMGEST GROWTH EAFE
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EAFE USD I ACC	USD	4,65
<i>MSCI EAFE + Emerging Markets - Net Return*</i>	USD	6,02

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach einem starken Jahresauftakt setzte der MSCI EAFE + Emerging Markets Index im zweiten Quartal seinen Anstieg fort, sodass seine Bilanz für das erste Halbjahr insgesamt positiv ausfiel. Während viele regionale Aktienmärkte weiterhin stark tendierten, wurde die Performance in Europa vor allem durch unerwartete politische Veränderungen beeinträchtigt, die eine größere Verunsicherung an den Märkten zur Folge hatten. In diesem Umfeld hielt der Fonds im Berichtszeitraum nicht mit seinem Referenzindex Schritt.

TSMC, ASML und Novo Nordisk gehörten in der ersten Jahreshälfte zu den Titeln mit beachtlichen Beiträgen zur Performance. TSMC, der weltgrößte Halbleiterhersteller, erzielte weiterhin solide Monatsumsätze und profitierte von ermutigenden Äußerungen seiner Kunden auf einer unlängst stattgefundenen globalen Branchenmesse. Diese lassen auf eine starke Transparenz und nachhaltige Nachfrage hoffen, insbesondere dank der mit KI verbundenen Geschäftsmöglichkeiten. Das kam auch ASML zugute, einem führenden Anbieter von Lithografiesystemen und dem einzigen Hersteller von EUV-Anlagen, die zur Herstellung moderner Chips benötigt werden. Novo Nordisk, ein weltweit führendes Unternehmen in der Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit, befindet sich weiterhin in der günstigen Lage, dass die Nachfrage nach seinen GLP-1-Produkten das Angebot deutlich übersteigt. Darüber hinaus berichtete das Unternehmen über Erfolge mit GLP-1 bei der Behandlung anderer Krankheiten und Indikationen wie zuletzt bei Patienten mit Hämophilie A.

Dagegen gehörten L'Oréal, Pernod Ricard und AIA zu den Unternehmen, die die Wertentwicklung im ersten Halbjahr am meisten schmälerten. L'Oréal litt als französisches Unternehmen unter Marktschwankungen, nachdem Präsident Macron unerwartet das Parlament aufgelöst hatte. Zudem korrigierte die Geschäftsleitung ihre Wachstumserwartungen für Schönheitsprodukte leicht nach unten mit Verweis auf ein verändertes Verbraucherverhalten in China. Pernod Ricard, das ebenfalls von den politischen Entwicklungen in Frankreich in Mitleidenschaft gezogen wurde, hatte zudem erneut mit rückläufiger Nachfrage nach dem Ende von Corona zu kämpfen, insbesondere in den USA. AIA schließlich wurde als chinesische Holding trotz solider Ergebnisse in den letzten Quartalen von den allgemeinen Marktsorgen um das Wachstum in China belastet.

Im Berichtszeitraum verkleinerten wir nach starker Performance seit Jahresbeginn die Positionen ASML und Novo Nordisk sowie aus Bewertungsgründen Lonza und Linde. Von NetEase und Tencent trennten wir uns wegen des möglichen Gegenwinds, ausgehend von einer schärferen Regulierung des Gaming-Sektors in China. Mit den Erlösen bauten wir eine neue Position bei Assa Abloy auf, einem der weltweit führenden Anbieter von Schlössern und Eingangsautomatisierung. Zudem ergänzten wir auf attraktivem Bewertungsniveau Accenture, Keyence und Coloplast und setzten damit den langfristigen Aufbau dieser Positionen fort.

Das Gesamtportfolio ist unseres Erachtens unverändert solide und gut bestückt mit Unternehmen, die sich durch starke Bilanzen, Rentabilität und langfristig zweistellige Wachstumserwartungen auszeichnen. Trotz anhaltender Unsicherheiten konzentrieren wir uns weiterhin auf unsere bewährte Qualitätswachstumsphilosophie und Bewertungsdisziplin, da sie aus unserer Sicht ein transparenteres, resilienteres und stärkeres Wachstum verglichen mit dem Markt ermöglichen, zumal in wirtschaftlich unruhigen Zeiten.

COMGEST GROWTH AMERICA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH AMERICA USD ACC	USD	13,44
COMGEST GROWTH AMERICA USD I ACC	USD	13,86
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>15,05</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR R ACC	EUR	16,63
COMGEST GROWTH AMERICA EUR Z ACC	EUR	17,32
COMGEST GROWTH AMERICA EUR ACC	EUR	16,91
COMGEST GROWTH AMERICA EUR DIS ACC	EUR	16,93
COMGEST GROWTH AMERICA EUR I ACC	EUR	17,37
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>18,58</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR I H ACC	EUR	13,02
COMGEST GROWTH AMERICA EUR R H ACC	EUR	12,35
<i>S&P 500 100% Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>14,19</i>
COMGEST GROWTH AMERICA GBP U ACC	GBP	(10,44)
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>(8,25)</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Weltweit geht die weiche Landung der Wirtschaft weiter, denn die Inflation nähert sich dem Zielniveau. Die Europäische Zentralbank senkte im Berichtszeitraum den Leitzins, während die US-Notenbank beschloss, den höchsten Zinssatz seit 23 Jahren von derzeit 5,3 % vorerst beizubehalten. Für Sparer sind so hohe Zinsen attraktiv, während sie Unternehmen, die auf Kredite angewiesen sind, die Finanzierung verteuern.

Die US-Wirtschaft erhielt Unterstützung durch den robusten Konsum, gesunde Bilanzen und fiskalische Anreize für Bauvorhaben und das Nearshoring im Rahmen des Inflationsreduzierungs-gesetzes und des CHIPS-Gesetzes. Diese fördern auch die Schaffung von Arbeitsplätzen, sodass die Arbeitslosenquote in den USA mit 4 % unweit ihres 70-Jahres-Tiefs verharrt.

Da mehr als die Hälfte der Weltbevölkerung in diesem Jahr zum Urnengang aufgerufen wird, die Konflikte in Europa und im Nahen Osten anhalten und Asien weiter unter politischen Spannungen leidet, bleibt die geopolitisch unsichere Lage ein wichtiges Thema für Anleger und könnte zu Unterbrechungen von Lieferketten und/oder Kaufzurückhaltung führen.

Eine Folge der bevorstehenden US-Präsidentschaftswahlen im November könnte eine Änderung des Unternehmenssteuersatzes sein, der 2017 von 35 % auf 21 % gesenkt wurde. Die Demokraten könnten eine Erhöhung des Steuersatzes in Betracht ziehen, während die Republikaner ihn möglicherweise erneut senken werden. Viele halten das Haushaltsdefizit der USA für untragbar, und eine Änderung des Steuersatzes würde sich vor allem auf inländische Firmen auswirken.

Von der Künstlichen Intelligenz geht in diesem Jahr kräftiger Rückenwind für den Markt aus, da viele Unternehmen nach Effizienzsteigerungen und Wettbewerbsvorteilen suchen, um ihre Kunden zu bedienen. Das Thema KI hat starke Zugkraft für mehrere Sektoren, von Chip-Herstellern über Software-Entwickler bis hin zu Bau- und Elektrifizierungsunternehmen. Wir bleiben bei großen, diversifizierten Anbietern von Lösungen zur Produktivitätssteigerung investiert und sehen das KI-Thema positiv.

Eli Lilly, Oracle und Meta gehörten im ersten Halbjahr zu den Titeln mit dem höchsten Performance-Beitrag im Portfolio.

Eli Lilly lieferte erneut starke Ergebnisse mit einem Umsatzwachstum von über 26 %, das auf die hohe Akzeptanz seines neuartigen GIP-GLP-1-Medikaments gegen Diabetes und Fettleibigkeit zurückzuführen ist. Dies dürfte sich auf absehbare Zeit fortsetzen, denn weiterhin übersteigt die Nachfrage das Angebot um Längen. Der Pharmakonzern hat nach eigenen Angaben seit 2020 über 18 Mrd. USD in seine Fertigung investiert.

Oracle wird zunehmend als Mitbewerber im Rennen um die beste Cloud-Infrastruktur gesehen. Der Umsatz mit seiner Cloud-Lösung OCI wuchs um mehr als 50 %, und der Auftragsbestand ist in den letzten beiden Quartalen hochgeschneit. Nach seiner Co-Location-Partnerschaft mit Azure hat Oracle nun auch eine Vereinbarung mit Google Cloud abgeschlossen. Der Infrastrukturausbau dürfte das Umsatzwachstum des Konzerns auf über 10 % hochtreiben und könnte dazu beitragen, dass Oracle seine bestehenden Datenbankkunden in die Cloud verlagern kann.

Meta profitiert vom wieder steigenden Umsatz, der dem Erfolg des Reels-Formats und der strikten Kostenkontrolle zu verdanken ist, die im „Jahr der Effizienz“ eingeführt wurde. Meta investiert weiter stark in Chips und Rechenzentren und spielt im KI-Rennen ganz vorne mit.

Die größten negativen Beiträge steuerten unter anderem J.B. Hunt, BioMarin und Warner Music bei.

J.B. Hunt leidet darunter, dass sich die Preise für den Lkw-Transport langsamer als erwartet erholen, was auf die Preise im Intermodalverkehr durchschlägt. Aber das Transportvolumen erholt sich weiter und bewegt sich in die richtige Richtung.

BioMarin steht unter Druck, und Anleger warten wohl den Investorentag im September ab. BridgeBio veröffentlichte Phase-II-Ergebnisse für ein Medikament, das 2027 einem der Produkte von BioMarin Konkurrenz machen könnte. Sehr wahrscheinlich wird BioMarin dieses Medikament bis dahin jedoch auf neue Formen des Zwergwuchses erweitert haben.

Bei Warner Music legten die Streaming-Abos um 13,5 % zu, womit es den Spitzenplatz in der Branche belegte. Die Schwäche im werbegerüsteten Streaming wegen seiner halbherzigen Social-Media-Geschäfte überraschte Anleger jedoch.

Im Berichtszeitraum bauten wir eine neue Position bei einem Autoverwerter, einem führenden Industriedienstleister für Wartung und Reparatur und einem diversifizierten Medizintechnikunternehmen auf. GXO Logistics und Paycom Software stellten wir wegen Qualitätsproblemen glatt.

Unsere Positionen Alphabet, Amazon und Analog Devices stockten wir auf. Otis, Meta und Eli Lilly wurden aus Bewertungs- und Transparenzgründen verkleinert.

In einem Umfeld mit möglicherweise länger höheren Zinsen in den USA und hartnäckigerer Inflation halten wir unsere Portfoliounternehmen dank ihrer niedrigen Verschuldung, hohen Margen und Produktivitätshebel für gut positioniert.

Marktführer können sich am besten an ein dynamisches Umfeld anpassen, da sie in der Lage sind, Talente anzuziehen und zu halten, ihre Lieferketten zu diversifizieren und in künftiges Wachstum zu investieren. Aber unter Marktführern verstehen wir nicht nur die „Glorreichen Sieben“. Unser Ziel ist ein diversifiziertes Portfolio führender Unternehmen aus verschiedenen Branchen, angefangen von der Uniformreinigung, Buchhaltung und Herstellung analoger Chips sowie Insulin über Autoverwertung und chirurgische Roboter bis hin zu günstig bewerteten, nicht zyklischen Qualitätskonsumgüterfirmen. Unser wichtigstes Auswahlkriterium ist die Qualität der Unternehmen, die unserer Meinung nach ein stabiles, rentables und langfristiges Wachstum ermöglicht.

COMGEST GROWTH JAPAN
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH JAPAN JPY ACC	JPY	15,34
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I ACC	JPY	15,65
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I DIS	JPY	15,73
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>JPY</i>	<i>19,92</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I ACC	EUR	4,49
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R DIS	EUR	4,08
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R ACC	EUR	4,09
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z ACC	EUR	4,41
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I DIS	EUR	4,51
COMGEST GROWTH JAPAN EUR SI ACC	EUR	4,56
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>8,32</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I H ACC	EUR	17,83
COMGEST GROWTH JAPAN EUR H DIS	EUR	17,46
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z H ACC	EUR	17,94
COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC	EUR	18,26
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R H ACC	EUR	17,30
<i>Topix Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>21,95</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U ACC	GBP	2,28
COMGEST GROWTH JAPAN GBP SU ACC	GBP	2,33
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U DIS	GBP	2,25
<i>Topix - Net Return</i>	<i>GBP</i>	<i>5,99</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP Z H ACC	GBP	18,56
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U H ACC	GBP	18,59
<i>Topix Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>22,53</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I ACC	USD	1,39
COMGEST GROWTH JAPAN USD R ACC	USD	0,97
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>5,10</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I H ACC	USD	18,73
COMGEST GROWTH JAPAN USD R H ACC	USD	18,31
<i>Topix Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>22,66</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

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

Wir glauben, dass das Land immer noch unterschätzt wird, denn große japanische Unternehmen werden weiterhin mit Abschlügen gegenüber ihren globalen Wettbewerbern gehandelt.

Der Rückgang des Yen auf so tiefe Niveaus wie seit Jahrzehnten nicht mehr – der in Kommentaren zu Japan meist auf die Zinsdifferenz oder das Tempo der Bilanzausweitung der Zentralbank zurückgeführt wird – korreliert recht genau mit dem sogenannten Value-Faktor: Stabilisiert sich der eine oder legt den Rückwärtsgang ein, gilt das parallel meist auch für den anderen.

Stärkstes Wachstum zum niedrigsten Preis, das bleibt unsere Devise. Das organische Gewinnwachstum unserer Portfoliounternehmen übertrifft insgesamt weiterhin den breiten Markt gemessen etwa am Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA). Und der Abstand vergrößert sich noch, nun, da die Corona- oder Yen-Effekte für viele zyklische Branchen in Japan nachlassen. Dagegen befindet sich unsere PEG-Kennzahl auf dem niedrigsten Stand seit Auflegung des Portfolios. Die Aktienkurse vieler unserer Portfoliounternehmen leiden nach wie vor darunter, dass Geld vor allem in Sektoren fließt, die vom „Yen-Faktor“ profitieren und die wir nicht im Portfolio haben. Daraus folgt, dass dem Gewinnwachstum unserer Unternehmen nicht angemessen Rechnung getragen wird.

Drei Unternehmen sind unseres Erachtens dafür symptomatisch, auf die wir im Folgenden näher eingehen.

Lasertec, das Inspektionsgeräte für Photoblanks herstellt, die bei der Herstellung von Halbleiterschaltkreisen zum Einsatz kommen, profitiert weiterhin von der wachsenden Nachfrage der Chiphersteller nach neuesten Designtechnologien. Im Auftragsbestand von Lasertec und seinem Gewinnausblick für die nächsten Jahre schlägt sich dieser Trend nieder. Dennoch reagierte sein Aktienkurs mit heftigen Ausschlägen auf einen negativen Bericht vom Juni, der eine Falschdarstellung der Gewinne von Lasertec suggerierte. Wir hielten daraufhin Rücksprache mit dem CEO und CFO und wurden beruhigt.

Pan Pacific International Holdings, Betreiber der Discounterkette Don Quijote, verzeichnet weiterhin ein starkes monatliches und vierteljährliches Wachstum. Gründe sind sein wachsendes Filialnetz, Eigenmarkenprodukte mit höherer Marge, die Expansion in das Supermarktsegment, für die es seine überlegene Lieferkette nutzt, um etablierten Unternehmen starke Konkurrenz zu machen, und die Käufe der wieder ins Land strömenden Touristen. Auf der anderen Seite schafft es der Aktienkurs des Unternehmens schon seit geraumer Zeit nicht, den Gesamtmarkt zu übertreffen. Unserer Meinung nach liegt das schlicht daran, dass dieser Sektor von den „neuen“ Käufern japanischer Aktien wenig beachtet wird.

Orix, ein Finanzdienstleister für kleine Unternehmen und ein großer Leasinganbieter und Betreiber von Anlagen für erneuerbare Energien, wächst weiter stark aus eigener Kraft, während er seine Vision für weiteres Wachstum verfolgt. Bei einem kürzlichen Treffen mit dem CEO der Orix Bank erläuterte dieser seine Wachstumsstrategie mit Fokus auf Umweltprojekten und der Verwaltung von Treuhandvermögen für Privatanleger. Wir planen, uns in Kürze mit den externen Direktoren von Orix zu treffen, um ihre Vorstellung von Nachhaltigkeit besser zu verstehen. Trotz des stetigen Wachstums und der Qualität des Unternehmens liegt das Kurs-Gewinn-Verhältnis von Orix unter 10 und damit deutlich unter dem, was man angesichts der Wachstumsrate erwarten würde.

Im Berichtszeitraum neu ins Portfolio kam Kokusai Electric, das Depositionsanlagen für die Chip-Produktion herstellt. Das Unternehmen ist stark aufgestellt bei hochkomplexen Technologien wie der Atomic Layer Deposition, die vom Streben der Halbleiterindustrie nach immer kleineren Schaltkreisgrößen profitiert. Kokusai Electric hat einen echten Wandel vollzogen und sich von verlustträchtigen Nicht-Kerngeschäften getrennt, um sich ganz auf seine Stärken im Halbleitersektor zu konzentrieren.

Japans Chance liegt in seinen weltweit führenden Unternehmen, denen das Wachstum Asiens und die Veränderungen im Land zugutekommen.

In Asiens Wachstum sehen wir auch eine Chance für unsere Unternehmen, die unverzichtbare Technologien für die Halbleiterherstellung und die Automatisierungslieferkette anbieten. Bei unseren Konsumgüterfirmen sollte das Wachstum in Asien unserer Ansicht nach als Teil der Japan-Story gesehen werden.

COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY SI ACC	JPY	16,49
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>JPY</i>	<i>19,92</i>
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS EUR EA ACC	EUR	5,25
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS EUR R ACC	EUR	4,46
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>8,32</i>
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS EUR I ACC ¹	EUR	-
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	-

* nur zu Vergleichszwecken

¹ Auflegungsdatum 28. Juni 2024

Kommentar

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

Wir glauben, dass das Land immer noch unterschätzt wird, denn große japanische Unternehmen werden weiterhin mit Abschlügen gegenüber ihren globalen Wettbewerbern gehandelt.

Der Rückgang des Yen auf so tiefe Niveaus wie seit Jahrzehnten nicht mehr – der in Kommentaren zu Japan meist auf die Zinsdifferenz oder das Tempo der Bilanzausweitung der Zentralbank zurückgeführt wird – korreliert recht genau mit dem sogenannten Value-Faktor: Stabilisiert sich der eine oder legt den Rückwärtsgang ein, gilt das parallel meist auch für den anderen.

Stärkstes Wachstum zum niedrigsten Preis, das bleibt unsere Devise. Das organische Gewinnwachstum unserer Portfoliounternehmen übertrifft insgesamt weiterhin den breiten Markt gemessen etwa am Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA). Und der Abstand vergrößert sich noch, nun, da die Corona- oder Yen-Effekte für viele zyklische Branchen in Japan nachlassen. Dagegen befindet sich unsere PEG-Kennzahl auf dem niedrigsten Stand seit Auflegung des Portfolios. Die Aktienkurse vieler unserer Portfoliounternehmen leiden nach wie vor darunter, dass Geld vor allem in Sektoren fließt, die vom „Yen-Faktor“ profitieren und die wir nicht im Portfolio haben. Daraus folgt, dass dem Gewinnwachstum unserer Unternehmen nicht angemessen Rechnung getragen wird.

Drei Unternehmen sind dafür unseres Erachtens symptomatisch, auf die wir im Folgenden näher eingehen.

Lasertec, das Inspektionsgeräte für Photoblanks herstellt, die bei der Herstellung von Halbleiterschaltkreisen zum Einsatz kommen, profitiert weiterhin von der wachsenden Nachfrage der Chiphersteller nach neuesten Designtechnologien. Im Auftragsbestand von Lasertec und seinem Gewinnausblick für die nächsten Jahre schlägt sich dieser Trend nieder. Dennoch reagierte sein Aktienkurs mit heftigen Ausschlägen auf einen negativen Bericht vom Juni, der eine Falschdarstellung der Gewinne von Lasertec suggerierte. Wir hielten daraufhin Rücksprache mit dem CEO und CFO und wurden beruhigt.

Pan Pacific International Holdings, Betreiber der Discounterkette Don Quijote, verzeichnet weiterhin ein starkes monatliches und vierteljährliches Wachstum. Gründe sind sein wachsendes Filialnetz, Eigenmarkenprodukte mit höherer Marge, die Expansion in das Supermarktsegment, für die es seine überlegene Lieferkette nutzt, um etablierten Unternehmen starke Konkurrenz zu machen, und die Käufe der wieder ins Land strömenden Touristen. Auf der anderen Seite schafft es der Aktienkurs des Unternehmens schon seit geraumer Zeit nicht, den Gesamtmarkt zu übertreffen. Unserer Meinung nach liegt das schlicht daran, dass dieser Sektor von den „neuen“ Käufern japanischer Aktien wenig beachtet wird.

Orix, ein Finanzdienstleister für kleine Unternehmen und ein großer Leasinganbieter und Betreiber von Anlagen für erneuerbare Energien, wächst weiter stark aus eigener Kraft, während er seine Vision für weiteres Wachstum verfolgt. Bei einem kürzlichen Treffen mit dem CEO der Orix Bank erläuterte dieser seine Wachstumsstrategie, die den Fokus auf Umweltprojekte und die Verwaltung von Treuhandvermögen für Privatanleger richtet. Wir planen, uns in Kürze mit den externen Direktoren von Orix zu treffen, um ihre Vorstellung von Nachhaltigkeit besser zu verstehen. Trotz des stetigen Wachstums und der Qualität des Unternehmens liegt das Kurs-Gewinn-Verhältnis von Orix unter 10 und damit deutlich unter dem, was man angesichts seiner Wachstumsrate erwarten würde.

Im Berichtszeitraum kam Kyushu Railway Company neu ins Portfolio. Wir sind der Meinung, dass der Eisenbahnbetreiber auf Kyushu, eine der japanischen Hauptinseln, vom langfristigen Wachstum in der Region profitieren wird. Erstens vom Industriewachstum, da TSMC dort mindestens zwei große Halbleiterwerke eröffnen wird. Zweitens vom Tourismus, da immer mehr Touristen aus dem Ausland die Insel entdecken. Und drittens von mehreren Immobilienprojekten, um Kyushu für jüngere Menschen interessant zu machen.

Japans Chance liegt in seinen weltweit führenden Unternehmen, denen das Wachstum Asiens und die Veränderungen im Land zugutekommen.

In Asiens Wachstum sehen wir auch eine Chance für unsere Unternehmen, die unverzichtbare Technologien für die Halbleiterherstellung und die Automatisierungslieferkette anbieten. Bei unseren Konsumgüterfirmen sollte das Wachstum in Asien unserer Ansicht nach als Teil der Japan-Story gesehen werden.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD ACC	USD	1,76
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD DIS	USD	1,74
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD I ACC	USD	1,98
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD X ACC	USD	2,46
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD R ACC	USD	1,51
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z DIS	USD	1,97
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z ACC	USD	1,96
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>7,49</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR DIS	EUR	4,85
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I ACC	EUR	5,10
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I DIS	EUR	5,09
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR R ACC	EUR	4,61
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z ACC	EUR	5,07
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z DIS	EUR	5,07
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR FIXED DIS	EUR	4,88
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I FIXED DIS	EUR	5,13
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>10,79</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP U ACC	GBP	2,87
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP Z ACC	GBP	2,83
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>8,40</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im ersten Halbjahr fanden in mehreren Schwellenländern Wahlen statt. Obwohl die Ergebnisse weitgehend den Erwartungen entsprachen, kam es rund um diese Wahlen zu erheblichen Marktschwankungen. Vom starken Dollar ging Druck auf viele Schwellenländerwährungen aus, vor allem in Lateinamerika, China, Indonesien, Südkorea und Vietnam. Die argentinische, nigerianische und ägyptische Devisen werteten stark ab.

Dass es China nicht schafft, seiner Wirtschaft wirksame Impulse zu geben und die Immobilienkrise zu lösen, beeinträchtigte die Aktiengewinne, während das mangelnde Verbrauchervertrauen die Unternehmensgewinne schmälerte. Wegen zunehmender Risikosorgen fielen die Bewertungen weiter. Das Wachstum konzentrierte sich erneut auf wettbewerbsintensive Exportsektoren wie Elektrofahrzeuge und Solaranlagen. Indien war einer der stärksten Märkte mit einem unerwartet hohen BIP-Wachstum von 7,8 % im ersten Quartal, einem starken EPS-Wachstum und höheren Bewertungen.

Im ersten Halbjahr kam es zu einer Verlagerung von Lateinamerika nach Nordasien, angeheizt durch den IT-Sektor und vor allem die Künstliche Intelligenz (KI). Viele asiatische Unternehmen sind Teil der KI-Lieferkette, so auch Portfoliotitel wie TSMC, unser Performance-Spitzenreiter im Berichtszeitraum, Delta Electronics und SK Hynix. Wir erhöhten das Engagement im IT-Sektor weiter und nahmen z.B. SK Hynix, den größten Anbieter von Speicherchips für Nvidias Grafikprozessoren, neu in den Bestand. Im Halbleitersektor kauften wir bei ASML sowie Lasertec zu und nahmen Tokyo Electron ins Portfolio. Alle drei halten wir für Qualitätswachstumsunternehmen mit unverzichtbaren Produkten für die Halbleiterlieferkette.

Lateinamerikanische Aktien und Währungen tendierten schwach. Zu den größten Verlustbringern zählten Localiza, Wal-Mart de Mexico und FEMSA. Verschobene Zinssenkungen hatten Kursverluste bei der brasilianischen Autovermietung Localiza zur Folge. Deren Geschäft bleibt solide, auch wenn die Abschreibungen wegen weiter sinkender Gebrauchtwagenpreise unerwartet hoch sind. Wir glauben, dass auch die Geschäfte von Wal-Mart de Mexico und FEMSA mit solidem EPS-Wachstum im mittleren Zehnerbereich weiter gut laufen. Beide gaben dennoch nach. Gründe waren die gestiegene Risikoscheu in Mexiko und die allgemein schwache Entwicklung nicht zyklischer Konsumgüter in den Schwellenländern.

Das Engagement in Indien wurde verstärkt und umstrukturiert: Bei Maruti Suzuki, dessen Gewinn im letzten Quartal um 42 % gestiegen war, nahmen wir Gewinne mit. Die HDFC Bank verkleinerten wir deutlich aus Qualitätsorgen. Mit einem Kredit-Einlagen-Verhältnis von 110 % dürfte es ihr schwerfallen, das Kreditwachstum im erwarteten Umfang zu steigern, ohne ihr Filialnetz zu erweitern. Die Position Britannia (Kekse, Snacks und Molkereiprodukte) stockten wir auf, da sich Ergebnisse und Aussichten bessern. Das Infrastrukturunternehmen UltraTech, ein Hauptnutznier des Infrastrukturausbaus, nahmen wir neu ins Portfolio ebenso wie Shriram Finance, den größten Finanzierer gebrauchter Nutzfahrzeuge. Shriram Finance verfügt über ein sehr starkes lokales Geschäft und dürfte wie Britannia davon profitieren, dass sich der Fokus nach den Wahlen auf das ländliche Indien und den erwarteten Zinsrückgang verlagert. Das neue Portfoliounternehmen Reliance Industries hat in Indien eine beherrschende Stellung bei Mobiltelefonen und im Einzelhandel. Power Grid nahmen wir wieder ins Portfolio angesichts der gestiegenen Stromnachfrage und einer möglichen Umstrukturierung der Energieversorgung.

Obwohl sich die Titelauswahl in China insgesamt positiv entwickelte, zogen wir uns hier weiter zurück. Von Shandong Weigao (Medizinsektor) und Sany Heavy (Bausektor) trennten wir uns wegen schlechter Zahlen. Bei Weigao kamen laufende Antikorruptionsuntersuchungen und bei Sany Heavy schlechten Wachstumsaussichten als Gründe hinzu. Anhaltende Qualitäts- und Wachstumsprobleme waren die Verkaufsgründe bei Ping An und Alibaba, bei Inner Mongolia Yili waren es die schwachen Wachstumsaussichten. Der Versicherer AIA schmälerte die Performance mit am meisten, da er die Kursverluste nach den schlechten Zahlen zum vierten Quartal 2023 nicht wettmachen konnte. Da halfen auch die guten neuesten Quartalszahlen und die Zusage nichts, 75 % des freien Netto-Cashflow-Überschusses über Dividenden und Rückkäufe an die Aktionäre zurückzugeben. Tencent leistete einen wichtigen Beitrag und wurde wegen besserer Quartalszahlen und angehobener Gewinnprognosen aufgestockt.

Unsere vietnamesischen Portfoliounternehmen trugen positiv zur Performance bei: So sind die Kurse von FPT und Mobile World Group seit Jahresbeginn stark gestiegen. Das Makro-Umfeld Vietnams verbessert sich im Vergleich zu 2023 spürbar und stützt den Gewinnausblick.

Als Anlageklasse dürften die Schwellenländer weiter unter der aktuellen Geldpolitik der US-Notenbank leiden und unter Chinas Unfähigkeit, seine strukturellen wirtschaftlichen Probleme zu lösen. Seine Exportabhängigkeit könnte China helfen, sofern andere nicht mit Zöllen reagieren, doch der harte Wettbewerb im Land begrenzt die Rentabilität. Die USA werden wohl an ihrer Anti-China-Haltung festhalten, deren Ausmaß aber vom Wahlausgang abhängen wird. Inzwischen sind viele chinesische Aktien sehr attraktiv bewertet. Indien dürfte sich weiter durch sein höheres Wachstumsprofil, seinen Spielraum für umfangreiche Investitionen und seine gefestigte Demokratie mit politischer Kontinuität abheben. Sein größter Nachteil sind jedoch die hohen Bewertungen. Die Künstliche Intelligenz und ihre Auswirkungen auf den IT-Sektor werden unabhängig von der Entwicklung des globalen Wachstums ein zentrales Anlagethema bleiben, wovon die Portfoliobestände TSMC, ASML und der DRAM-Sektor weiter profitieren dürften. Mit den hohen Bewertungen des Sektors nimmt jedoch die Wahrscheinlichkeit von Kursschwankungen zu.

Wie immer kann es zu extremen Marktschwankungen kommen. Deshalb verlassen wir uns weiter auf die Fähigkeit unserer Portfoliounternehmen, ein beständiges Gewinnwachstum zu erzielen, das so weit wie möglich geschützt ist vor kurz- bis mittelfristigen Schwankungen, ausgelöst durch den Wettbewerb, die Wirtschaft oder die (Geo-)Politik. Gleichzeitig achten wir gemäß unserem Anlagestil wie immer darauf, dass das Portfolio mit Unternehmen bestückt ist, deren Qualitätsprofil beständig über dem des Marktes liegt.

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

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD I ACC	USD	2,23
<i>MSCI Emerging Markets ex China - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>8,42</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR I ACC	EUR	5,45
<i>MSCI Emerging Markets ex China - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,75</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im ersten Halbjahr fanden in mehreren Schwellenländern Wahlen statt. Obwohl die Ergebnisse im Allgemeinen den Erwartungen entsprachen, kam es rund um diese Wahlen zu erheblichen Marktschwankungen. In Taiwan wurde die für Unabhängigkeit eintretende Demokratische Fortschrittspartei (DPP) und in Indien Premierminister Narendra Modi wiedergewählt, Letzterer allerdings mit knapper Mehrheit. In Indonesien wurde Joko Widodo durch Prabowo Subianto abgelöst. Der Aktienmarkt erholte sich um die Wahl herum kräftig, gab dann aber in den Monaten danach stark nach, woran auch die unerwarteten Zinserhöhungen nichts änderten. In Mexiko wurde die Morena-Partei mit einer unerwartet großen Mehrheit wiedergewählt. Der Markt und die Währung reagierten darauf angesichts des populistischen Kurses des Amtsinhabers mit Verlusten. In Polen verwies Donald Tusk, der frühere Präsident des Europäischen Rates, die autoritäre PIS Partei auf den zweiten Platz. Dieses Ergebnis wurde vom Markt positiv aufgenommen. In Südafrika verlor der Afrikanische Nationalkongress ANC zum ersten Mal seit seiner Machtübernahme 1994 die Mehrheit. Nun koalitiert der ANC mit der Demokratischen Allianz, was mit Blick auf die Wirtschaftsaussichten und mögliche marktfreundliche Reformen hoffen lässt.

Wie auf vielen anderen Märkten weltweit blieb die Weiterentwicklung der KI im Berichtszeitraum ein wichtiges Thema. Viele asiatische Unternehmen sind Teil der KI-Lieferkette, darunter TSMC, das im ersten Halbjahr den größten Performance-Beitrag lieferte, und Delta Electronics. Nach dem schwierigeren Vorjahr steigerte TSMC seinen Gewinn im ersten Quartal wieder um 8,9 %, was der Markt mit einem Kursplus von 55 % in USD (60 % in EUR) seit Jahresbeginn honorierte. Im Berichtszeitraum erhöhten wir das Engagement im IT-Sektor mit der Aufnahme von Lasertec ins Portfolio. Das Unternehmen profitiert von den gestiegenen Investitionen der großen Chiphersteller wie TSMC, Intel und Samsung Electronics.

Indien war einer der stärksten Märkte in der Region mit einem BIP-Wachstum von 7,8 % im ersten Quartal, das die Erwartungen übertraf, einem starken EPS-Wachstum und höheren Bewertungen. Wir engagierten uns im ersten Halbjahr in Indien stärker, wo wir neue Positionen bei einigen führenden Unternehmen wie Britannia, Shriram Finance, Reliance Industries und REC Limited aufbauten. Britannia ist die führende Keksmarke des Landes mit einem Marktanteil von rund 33 %, der weiter stetig steigt. Shriram Finance, der größte Finanzdienstleister für gebrauchte Nutzfahrzeuge, verfügt über ein äußerst starkes lokales Geschäft und dürfte ebenso wie Britannia davon profitieren, dass sich der Fokus nach den Wahlen auf das ländliche Indien und den erwarteten Zinsrückgang verlagert. Reliance Industries, Indiens größtes Unternehmen, hat eine beherrschende Stellung bei Mobiltelefonen und im Einzelhandel, während REC Limited der zweitgrößte Kreditgeber im Energiesektor des Landes ist und wegen seiner niedrigen Zinsen einen strukturellen Wettbewerbsvorteil hat.

Lateinamerikanische Aktien und Währungen tendierten schwach, weil die wirtschaftlichen Verbesserungen auf sich warten lassen. Zu den Titeln, die die Performance am meisten schmälerten, gehörten Localiza, Wal-Mart de Mexico und FEMSA. Verschobene Zinssenkungen hatten Kursverluste bei der brasilianischen Autovermietung Localiza zur Folge. Grundsätzlich bleibt das Geschäft jedoch solide, auch wenn die Abschreibungen unerwartet hoch sind, da die Gebrauchtwagenpreise weiter sinken. Wir glauben, dass die Geschäfte von Wal-Mart de Mexico und FEMSA mit einem soliden EPS-Wachstum im mittleren Zehnerbereich weiterhin gut laufen. Beide Titel gaben jedoch nach. Gründe waren die gestiegene Risikoscheu in Mexiko und die allgemein schwache Entwicklung von nicht zyklischen Konsumgütern in den Schwellenländern. Im Berichtszeitraum stockten wir unser Engagement in Argentinien durch Zukäufe bei MercadoLibre und die Aufnahme von Globant ins Portfolio auf. Diese beiden wachstumsstarken Unternehmen schwächeln nach einer starken Performance im letzten Jahr, sind aber operativ weiterhin gut aufgestellt, gewinnen Marktanteile hinzu und haben gute Aussichten.

Die vietnamesischen Unternehmen im Portfolio trugen positiv zur Performance bei, und die Kurse von FPT und Mobile World Group sind seit Jahresbeginn stark gestiegen. Beide Unternehmen meldeten Gewinne, die unseren Prognosen entsprachen oder sie leicht übertrafen. Das Makro-Umfeld Vietnams verbessert sich im Vergleich zu 2023 spürbar und stützt die Gewinnaussichten, wie die jüngsten Geschäftszahlen zeigen.

Als Anlageklasse dürften die Schwellenländer ohne China kurzfristig weiterhin von externen Faktoren beeinflusst werden wie unter anderem der aktuellen Geldpolitik der US-Notenbank, geopolitischen Turbulenzen und der Stimmung rund um die Wahlen in einigen Ländern. Indien wird sich wahrscheinlich weiterhin durch sein höheres Wachstumsprofil, seinen Spielraum für umfangreiche Investitionen und seine gefestigte Demokratie mit politischer Kontinuität abheben. Sein größter Nachteil sind jedoch die hohen Bewertungen. Die Künstliche Intelligenz und ihre Auswirkungen auf den IT-Sektor werden unabhängig von der Entwicklung des globalen Wachstums ein zentrales Anlagethema bleiben, wovon die Portfoliobestände TSMC, ASML und der DRAM-Sektor weiterhin profitieren dürften. Mit den hohen Bewertungen des Sektors nimmt jedoch die Wahrscheinlichkeit von Kursschwankungen zu.

Wie immer kann es zu extremen Marktschwankungen kommen. Deshalb verlassen wir uns weiter auf die Fähigkeit unserer Portfoliounternehmen, ein beständiges Gewinnwachstum zu erzielen, das so weit wie möglich vor kurz- bis mittelfristigen Schwankungen geschützt ist, ausgelöst durch den Wettbewerb, die Wirtschaft oder die (Geo-)Politik. Gleichzeitig achten wir gemäß unserem Anlagestil weiterhin darauf, dass das Portfolio mit Unternehmen bestückt ist, deren Qualitätsprofil beständig über dem des Marktes liegt.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U ACC	GBP	2,80
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP X DIS	GBP	3,45
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U DIS	GBP	2,92
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>8,40</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR ACC	EUR	4,86
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR I ACC	EUR	5,16
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR Z ACC	EUR	5,15
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>10,79</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im ersten Halbjahr fanden in mehreren Schwellenländern Wahlen statt, um die herum es zu erheblichen Marktschwankungen kam. Vom starken Dollar ging Druck auf viele Schwellenländerwährungen aus, vor allem in Lateinamerika, China, Indonesien, Südkorea und Vietnam. Die argentinische, nigerianische und ägyptische Devisen werteten stark ab.

Dass China seiner Wirtschaft keine wirksamen Impulse geben und die anhaltende Immobilienkrise nicht lösen kann, beeinträchtigte die Aktiengewinne, und das mangelnde Verbrauchervertrauen schmälerte die Unternehmensgewinne. Wegen zunehmender Risikosorgen fielen die Bewertungen weiter. Das Wachstum konzentrierte sich erneut auf wettbewerbsintensive Exportsektoren wie Elektrofahrzeuge und Solaranlagen. Indien war einer der stärksten Märkte mit einem unerwartet hohen BIP-Wachstum von 7,8 % im ersten Quartal, einem starken EPS-Wachstum und höheren Bewertungen.

Im ersten Halbjahr kam es zu einer Verlagerung von Lateinamerika nach Nordasien, angeheizt durch den IT-Sektor und insbesondere die Künstliche Intelligenz (KI). Viele asiatische Unternehmen sind Teil der KI-Lieferkette, so auch Portfoliounternehmen wie TSMC, das den größten Performance-Beitrag lieferte, Delta Electronics und SK Hynix. Wir erhöhten das Engagement im IT-Sektor weiter und nahmen z.B. SK Hynix, den größten Anbieter von Speicherchips für Nvidias Grafikprozessoren, neu in den Bestand. Bei ASML kauften wir zu und nahmen Tokyo Electron ins Portfolio. Beide halten wir für Qualitätswachstumsunternehmen mit unverzichtbaren Produkten für die Halbleiterlieferkette.

Lateinamerikanische Aktien und Währungen schwächelten. Zu den größten Verlustbringern gehörten Localiza, Wal-Mart de Mexico und FEMSA. Verschobene Zinssenkungen hatten Kursverluste bei der brasilianischen Autovermietung Localiza zur Folge. Deren Geschäft bleibt jedoch solide, auch wenn die Abschreibungen unerwartet hoch sind, da die Gebrauchtwagenpreise weiter sinken. Auch die Geschäfte von Wal-Mart de Mexico und FEMSA mit solidem EPS-Wachstum im mittleren Zehnerbereich laufen weiter gut. Beide gaben jedoch nach. Gründe waren die höhere Risikoscheu in Mexiko und die allgemein schwache Entwicklung nicht zyklischer Konsumgüter in den Schwellenländern.

Das Engagement in Indien wurde verstärkt und umstrukturiert: Bei Maruti Suzuki, dessen Gewinn im letzten Quartal um 42 % gestiegen war, nahmen wir Gewinne mit. Die HDFC Bank verkleinerten wir deutlich aus Qualitätssorgen. Mit einem Kredit-Einlagen-Verhältnis von 110 % dürfte es ihr schwerfallen, das Kreditwachstum im erwarteten Umfang zu steigern, ohne ihr Filialnetz zu erweitern. Britannia (Kekse, Snacks und Molkereiprodukte) stockten wir auf, da sich Ergebnisse und Aussichten verbessern. Shriram Finance kam neu ins Portfolio. Der größte Finanzierer für gebrauchte Nutzfahrzeuge verfügt über ein äußerst starkes lokales Geschäft und dürfte davon profitieren, dass sich der Fokus nach den Wahlen auf das ländliche Indien und den erwarteten Zinsrückgang verlagert. Auch JB Chemicals & Pharmaceuticals ist neu im Portfolio. Der Generikahersteller hat sich auf die Bereiche Herz-Kreislauf, Magen-Darm und Antiinfektiva spezialisiert und dominiert einen wachstumsstarken indischen Markt. Die Position bei Power Grid, die im ersten Halbjahr den zweitgrößten Performance-Beitrag lieferte, verkleinerten wir etwas nach starken Kursgewinnen. Dennoch sehen wir aufgrund der steigenden Stromnachfrage und einer möglichen Umstrukturierung der indischen Energieversorgung Gewinnpotenzial.

Aus China zogen wir uns weiter zurück. Von Shandong Weigao (Medizinsektor) und Sany Heavy (Bausektor) trennten wir uns wegen schlechter Zahlen und nach unten korrigierter Prognosen. Bei Shandong Weigao kamen noch laufende Antikorruptionsuntersuchungen und bei Sany Heavy schlechte Wachstumsaussichten hinzu. Anhaltende Qualitäts- und Wachstumsprobleme lösten Verkäufe bei Ping An und Alibaba aus, während bei Inner Mongolia Yili die schwachen Wachstumsaussichten der Auslöser für die deutliche Reduzierung waren. Der Versicherer AIA beeinträchtigte die Performance mit am meisten, da er die Kursverluste nach den schlechten Zahlen zum vierten Quartal 2023 nicht wettmachen konnte. Da halfen auch die guten neuesten Quartalszahlen und die Zusage nichts, 75 % des freien Netto-Cashflow-Überschusses über Dividenden und Rückkäufe an die Aktionäre zurückzugeben. Tencent leistete einen positiven Beitrag, und wir ergänzten die Position wegen besserer Quartalszahlen und Gewinnprognosen.

Unsere vietnamesischen Portfoliounternehmen wie FPT und Mobile World Group trugen positiv zur Performance bei. Das Makro-Umfeld Vietnams verbessert sich im Vergleich zu 2023 spürbar und stützt die Gewinnaussichten.

Als Anlageklasse dürften die Schwellenländer weiter unter Druck stehen, solange die US-Notenbank an ihrer aktuellen Geldpolitik festhält und es China nicht gelingt, seine strukturellen wirtschaftlichen Probleme zu lösen. Seine Exportabhängigkeit könnte China helfen, sofern andere nicht mit Zöllen reagieren, doch der harte Wettbewerb im Land begrenzt die Rentabilität. Die USA werden wohl an ihrer Anti-China-Haltung festhalten, wobei das Ausmaß vom Wahlausgang abhängen wird. Inzwischen sind viele chinesische Aktien sehr attraktiv bewertet. Indien dürfte sich weiterhin durch sein höheres Wachstumsprofil, seinen Spielraum für umfangreiche Investitionen und seine gefestigte Demokratie mit politischer Kontinuität abheben. Sein größter Nachteil sind jedoch die hohen Bewertungen. Die Künstliche Intelligenz und ihre Auswirkungen auf den IT-Sektor werden unabhängig von der Entwicklung des globalen Wachstums ein zentrales Anlagethema bleiben, wovon die Portfoliobestände TSMC, ASML und der DRAM-Sektor weiterhin profitieren dürften. Mit den hohen Bewertungen des Sektors nimmt jedoch die Wahrscheinlichkeit von Kursschwankungen zu.

Wie immer kann es zu extremen Marktschwankungen kommen. Deshalb verlassen wir uns weiter auf die Fähigkeit unserer Portfoliounternehmen, ein beständiges Gewinnwachstum zu erzielen, das so weit wie möglich geschützt ist vor kurz- bis mittelfristigen Schwankungen, ausgelöst durch den Wettbewerb, die Wirtschaft oder die (Geo-)Politik. Gleichzeitig achten wir gemäß unserem Anlagestil wie gehabt darauf, dass das Portfolio mit Unternehmen bestückt ist, deren Qualitätsprofil beständig über dem des Marktes liegt.

COMGEST GROWTH EUROPE
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	EUR	7,58
COMGEST GROWTH EUROPE EUR DIS	EUR	7,57
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC	EUR	7,83
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I DIS	EUR	7,83
COMGEST GROWTH EUROPE EUR R ACC	EUR	7,31
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z ACC	EUR	7,80
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z DIS	EUR	7,79
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I FIXED DIS	EUR	7,84
COMGEST GROWTH EUROPE EUR FIXED DIS	EUR	7,56
COMGEST GROWTH EUROPE EUR X ACC	EUR	8,38
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>9,05</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I ACC	USD	4,62
COMGEST GROWTH EUROPE USD Z ACC	USD	4,53
COMGEST GROWTH EUROPE USD ACC	USD	4,37
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>5,81</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I H ACC	USD	8,64
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return</i>	<i>USD</i>	<i>10,08</i>
COMGEST GROWTH EUROPE GBP U ACC	GBP	5,56
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>6,70</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio erzielten im ersten Halbjahr eine starke Performance, die jedoch zweigeteilt verlief. Das erste Quartal bot ein günstiges Umfeld für Wachstumsanleger. Positive Nachrichten zur KI von Nvidia und Investitionspläne der US-Hyperscaler schufen in Verbindung mit der Erwartung eines raschen Zinsrückgangs ein günstiges Umfeld für Wachstumsaktien, insbesondere für solche aus dem IT-Sektor. Im weiteren Verlauf des Halbjahrs wurde deutlich, dass der Weg zu Zinssenkungen schwieriger und länger ist als angenommen. Insbesondere in den USA ging die Kerninflation zurück, allerdings unerwartet langsam. Im Juni lockerten die Bank of Canada und die Europäische Zentralbank als erste G7-Notenbanken die Zinsen. Ihre Zinssenkungen kamen jedoch später als erwartet, während die erste Lockerung der US-Notenbank noch aussteht. Im zweiten Quartal mussten Wachstumswerte wegen ihrer höheren Zinssensitivität im Vergleich zu Substanzwerten Kursrücksetzer hinnehmen. Das Portfolio schnitt deshalb schlechter ab, obwohl sich der Qualitätsfaktor im Juni, ausgelöst durch die politischen Turbulenzen in Frankreich, wieder positiv entwickelte. Daher blieb der Fonds im ersten Halbjahr hinter seinem Referenzindex zurück.

Unsere beiden größten Positionen, Novo Nordisk und ASML, entwickelten sich erneut stark und lieferten im ersten Halbjahr eine Rendite von über 40 % auf Euro-Basis. Novo Nordisk kündigte den Erwerb von Abfüll- und Verpackungsstandorte von Catalent an, um die wachsende Nachfrage nach seinen Adipositas-Produkten zu befriedigen. Bei seinem Kapitalmarkttag Anfang März hob der Pharmariese die langfristigen Chancen im Bereich Adipositas hervor und unterstrich, dass er auch in anderen Bereichen investiert, um langfristig weiter zu wachsen. Novo bleibt auf solidem Wachstumskurs, wie sein Umsatzplus von 24 % im ersten Quartal zeigt. Auch der Tech-Riese ASML steuerte stark zur Wertentwicklung bei. Für die Branche entwickelt sich die KI zu einem handfesten Wachstumsmotor. ASML profitiert auch davon, dass viele Länder nach technologischer Unabhängigkeit streben, was den Ausbau von Produktionskapazitäten in Asien, den USA und Europa zur Folge haben wird. Bisher sind die Lithografieanlagen von ASML weltweit einzigartig. Auch Experian entwickelte sich gut. Das vierte Quartal im Geschäftsjahr lieferte den Beleg für sein resilientes Geschäftsprofil in Zeiten mit angespannten Kreditmärkten. Anleger honorierten die Umsatzwachstumsprognose von 6-8 % und die gute Margenentwicklung seit Jahresbeginn. Die Alcon-Aktie legte nach Veröffentlichung der Zahlen zum ersten Quartal und der höheren Gesamtjahresprognose (bei konstanten Wechselkursen) kräftig zu. Das Unternehmen gewinnt weitere Marktanteile bei Kontaktlinsen und profitiert von Produktneuheiten.

Geschmälert wurde die Bilanz unter anderem von drei mittelgroßen Gesundheitsfirmen. Die Aktie des Zahnimplantatspezialisten Straumann reagierte negativ auf die neuesten Quartalszahlen. Das organische Wachstum war besser als erwartet, aber die Wachstumsqualität enttäuschte mit einem schwachen US-Geschäft und einem starken, aber margenschwachen China-Geschäft. Sartorius Stedim hat die Talsohle des Lagerabbaus nach Covid noch nicht durchschritten, der Auftragseingang blieb schwach. Carl Zeiss Meditec litt unter ähnlichen Problemen in China und dem Lagerabbau. Auch Accenture schwächelte nach Veröffentlichung seiner Zahlen zum zweiten Quartal. Die Berichtssaison bestätigte die konjunkturbedingt schwachen IT-Ausgaben. Ende Juni schnellte die Aktie wegen des besseren Ordereingangs im Quartal hoch. Dassault Systèmes litt unter seiner langsamer wachsenden Life-Science-Sparte, während das Kerngeschäft mit Industrie- und Innovationssoftware im ersten Quartal solide wuchs. Wir nutzten die Kursschwäche für Zukäufe.

Im ersten Halbjahr nahmen wir Schneider Electric ins Portfolio. Seine über Jahrzehnte aufgebaute Führungsposition bei der Elektrifizierung von Gebäuden bietet ihm nun, da viele Kunden ihre Ökobilanz verbessern wollen, eine gute Ausgangslage für weiteres beschleunigtes Wachstum. Nach dem starken Jahresauftakt nahmen wir bei Novo Nordisk, ASML und Experian Gewinne mit. Zukäufe erfolgten auf attraktivem Bewertungsniveau z.B. bei Dassault Systèmes und bei wieder attraktiven Werten wie LVMH sowie bei Firmen, die Anleger kurzfristig zu stark abgestoßen hatten wie z.B. Campari nach der Übernahme von Courvoisier.

Den langfristigen Fundamentalausblick unserer Portfoliounternehmen schätzen wir weiterhin positiv ein. Dank ihrer Qualität haben sie die Stürme der letzten fünf Jahre wie Covid, Lieferprobleme, Inflation oder geopolitische Spannungen recht gut überstanden.

Die wirtschaftliche und geldpolitische Unsicherheit hat in den letzten Jahren Gewinne, Bewertungen und damit die Märkte ungewöhnlich stark schwanken lassen. Bei weiter sinkender Inflation, niedrigeren Zinsen und normaleren Bewertungen, zumal bei Small- und Mid-Caps, könnten sich Anleger aber wieder auf nachhaltiges Gewinnwachstum als fundamentalen Treiber für die langfristige Performance besinnen. Ein Szenario mit länger höherer Inflation und Zinsen könnte sich dagegen negativ auf das Portfolio auswirken.

Mit dem Inflationsrückgang ist auch das organische Umsatzwachstum der Portfoliounternehmen im ersten Quartal gesunken. Es dürfte sich aber im weiteren Jahresverlauf wieder in Richtung der historisch hohen einstelligen Rate bewegen. Für unser weiterhin mit sehr überzeugenden Unternehmen bestücktes Portfolio suchen wir wie gehabt nach diversifizierten, titelspezifischen Wachstumstreibern. In Frankreich herrscht derzeit wegen der Anfang Juni angekündigten Neuwahlen eine unsichere politische Lage. Im Portfolio befinden sich zwar einige französische Firmen, die jedoch stark international tätig sind. Wir schätzen das Gesamtengagement des Portfolios in Frankreich bezogen auf den Endmarktumsatz auf etwa 5 %.

Im Juli beginnen die Olympischen Sommerspiele 2024. Als langfristige Qualitätswachstumsinvestoren sehen wir unsere Portfoliofirmen als ein Team von „Marathonläufern“ bezogen auf die Wertschöpfung. Das Umfeld kann mal mehr, mal weniger günstig sein, und einzelne Unternehmen mögen gute und weniger gute Phasen haben. Aber sie alle wurden wegen ihrer Qualitätsmerkmale und Fähigkeit, langfristig Wachstum zu erzielen, ausgewählt. Wir sind überzeugt, dass dies auf lange Sicht die wichtigsten Treiber der Performance sind.

COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR SI ACC	EUR	10,63
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR R ACC	EUR	9,89
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR ACC	EUR	10,16
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR I ACC	EUR	10,33
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR Z ACC	EUR	10,42
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR EA ACC	EUR	10,69
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR SEA ACC	EUR	10,58
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>9,05</i>
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS GBP U ACC	GBP	8,00
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>6,70</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio verzeichneten im ersten Halbjahr eine starke Performance, die jedoch zweigeteilt verlief. Das erste Quartal bot ein günstiges Umfeld für Wachstumsanleger. Positive Nachrichten zur KI von Nvidia und Investitionspläne der US-Hyperscaler schufen in Verbindung mit der Erwartung eines raschen Zinsrückgangs ein günstiges Umfeld für Wachstumsaktien, insbesondere für solche aus dem IT-Sektor. Im weiteren Verlauf des Halbjahrs wurde deutlich, dass der Weg zu Zinssenkungen schwieriger und länger ist als angenommen. Insbesondere in den USA ging die Kerninflation zurück, allerdings unerwartet langsam. Im Juni lockerten die Bank of Canada und die Europäische Zentralbank als erste G7-Notenbanken die Zinsen. Ihre Zinssenkungen kamen jedoch später als erwartet, während die erste Lockerung der US-Notenbank noch aussteht. Im zweiten Quartal mussten Wachstumswerte wegen ihrer höheren Zinssensitivität im Vergleich zu Substanzwerten Kursrücksetzer hinnehmen. Das Portfolio schnitt deshalb schlechter ab, obwohl sich der Qualitätsfaktor im Juni, ausgelöst durch die politischen Turbulenzen in Frankreich, wieder positiv entwickelte. Seit Jahresbeginn hat das Portfolio etwas besser abgeschnitten als sein Referenzindex.

Unsere beiden größten Positionen, Novo Nordisk und ASML, entwickelten sich mit einer Rendite von über 40 % auf Euro-Basis erneut stark. Der Pharmariese Novo Nordisk kündigte an, Abfüll- und Verpackungsstandorte von Catalent zu erwerben, um die wachsende Nachfrage nach seinen Adipositas-Produkten zu befriedigen. Der Tech-Gigant ASML lieferte ebenfalls einen sehr starken Beitrag. Für die Branche entwickelt sich die KI zu einem handfesten Wachstumsmotor. ASML profitiert auch davon, dass viele Länder nach technologischer Unabhängigkeit streben, was einen Ausbau von Produktionskapazitäten in Asien, den USA und Europa zur Folge haben wird. Bisher sind die Lithografieanlagen von ASML weltweit einzigartig.

Weitere positive Beiträge lieferten in der ersten Jahreshälfte unter anderem die drei Informations-/Datenanbieter RELX, Experian und Wolters Kluwer mit einer Rendite von jeweils etwa 20 % in Euro. Experians viertes Quartal lieferte den Beleg für sein resilientes Geschäftsprofil in Zeiten mit angespannten Kreditmärkten. RELX und Wolters Kluwer sind Fachinformationsanbieter, die sich in ihrer langen, bis ins 19. Jahrhundert reichenden Geschichte erfolgreich weiterentwickelt haben, zuletzt insbesondere durch die Digitalisierung. Heute verkaufen sie Informationen, Analysen und Tools wie Softwarelösungen oder Dienstleistungen an Fachleute und Geschäftskunden in diversen, aus unserer Sicht profitablen Nischensegmenten.

Geschmälert wurde die Wertentwicklung von einigen nicht-zyklischen Konsumgüterwerten. Pernod Ricard, Nestlé und Reckitt Benckiser litten im ersten Quartal unter schwachen Umsätzen in einem schwierigen Konsumumfeld. Zudem urteilte ein Gericht in den USA zulasten der Säuglingsnahrungstochter Mead Johnson von Reckitt, das das Urteil zwar anfechtet, jedoch sorgen andere potenziell anhängige Verfahren für erhebliche Unsicherheit. Nach starken Umsätzen im ersten Quartal fiel die L'Oréal-Aktie im Juni zurück, nachdem das Unternehmen seine Wachstumsprognose für den globalen Schönheitsmarkt in diesem Jahr wegen der schwachen Marktentwicklung in China von über 5 % auf 4,5-5 % reduziert hatte. L'Oréal will weiter Marktanteile gewinnen, und wir sehen Wachstumstreiber außerhalb Chinas. Auch Accenture schwächelte nach Bekanntgabe der Zahlen zum zweiten Quartal. Die Berichtssaison bestätigte die konjunkturbedingt schwachen IT-Ausgaben. Ende Juni schnellte die Aktie wegen des besseren Ordereingangs im Quartal hoch. Dassault Systèmes belastete seine langsamer wachsende Life-Science-Sparte, während das Kerngeschäft mit Industrie- und Innovationssoftware im ersten Quartal solide wuchs. Wir nutzten die Kursschwäche für Zukäufe.

Im Berichtszeitraum gab es nur wenige Portfolioaktivitäten. Wir nahmen Schneider Electric neu ins Portfolio. Seine über Jahrzehnte aufgebaute Führungsposition bei der Elektrifizierung von Gebäuden bietet ihm nun, da viele Kunden ihre Ökobilanz verbessern wollen, eine gute Ausgangslage für weiteres beschleunigtes Wachstum. Nach guter Performance verkleinerten wir diverse Bestände wie Linde und Experian. Von Reckitt trennten wir uns und kauften Aktien von Dassault Systèmes zu.

Den langfristigen Fundamentalausblick unserer Portfoliounternehmen schätzen wir weiterhin positiv ein. Dank ihrer Qualität haben sie die Stürme der letzten fünf Jahre wie Covid, Lieferprobleme, Inflation oder geopolitische Spannungen recht gut überstanden.

Die wirtschaftliche und geldpolitische Unsicherheit hat in den letzten Jahren Gewinne, Bewertungen und damit die Märkte ungewöhnlich stark schwanken lassen. Bei weiter sinkender Inflation, niedrigeren Zinsen und normaleren Bewertungen, zumal bei Small- und Mid-Caps, könnten sich Anleger aber durchaus wieder auf nachhaltiges Gewinnwachstum als fundamentalen Treiber für die langfristige Performance besinnen. Ein Szenario mit länger höherer Inflation und Zinsen könnte sich dagegen negativ auf das Portfolio auswirken.

Mit dem Inflationsrückgang ist auch das organische Umsatzwachstum unserer Portfoliounternehmen im ersten Quartal gesunken. Es dürfte sich aber im weiteren Jahresverlauf wieder etwas beschleunigen. Für unser weiterhin mit sehr überzeugenden Unternehmen bestücktes Portfolio suchen wir wie gehabt nach diversifizierten und titelspezifischen Wachstumstreibern. In Frankreich herrscht derzeit wegen der Anfang Juni angekündigten Neuwahlen eine unsichere politische Lage. Im Portfolio befinden sich zwar einige französische Firmen, die jedoch stark international tätig sind. Wir schätzen das Gesamtengagement des Portfolios in Frankreich bezogen auf den Endmarktumsatz auf etwa 5 %.

Im Juli beginnen die Olympischen Sommerspiele 2024. Als langfristige Qualitätswachstumsinvestoren sehen wir unsere Portfoliofirmen als ein Team von „Marathonläufern“ bezogen auf die Wertschöpfung. Das Umfeld kann mal mehr, mal weniger günstig sein, und einzelne Unternehmen mögen gute und weniger gute Phasen haben. Aber sie alle wurden wegen ihrer Qualitätsmerkmale und Fähigkeit, langfristig Wachstum zu erzielen, ausgewählt. Wir sind überzeugt, dass dies auf lange Sicht die wichtigsten Treiber der Portfolioperformance sind.

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR I ACC	EUR	8,58
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR Z ACC	EUR	8,52
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR ACC	EUR	8,31
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR I DIS	EUR	8,57
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>9,05</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio erzielten im ersten Halbjahr eine starke Performance, die jedoch zweigeteilt verlief. Das erste Quartal bot ein günstiges Umfeld für Wachstumsanleger. Positive Nachrichten zur KI von Nvidia und Investitionspläne der US-Hyperscaler schufen verbunden mit der Erwartung eines raschen Zinsrückgangs ein günstiges Umfeld für Wachstumsaktien, zumal für solche aus dem IT-Sektor. Im zweiten Quartal wurde deutlich, dass der Weg zu Zinssenkungen schwieriger und länger ist als angenommen. Insbesondere in den USA ging die Kerninflation zurück, aber unerwartet langsam. Im Juni lockerten die Bank of Canada und die Europäische Zentralbank als erste G7-Notenbanken die Zinsen. Ihre Zinssenkungen kamen jedoch später als erwartet, während die erste Lockerung der US-Notenbank noch aussteht. Im zweiten Quartal mussten Wachstumswerte wegen ihrer höheren Zinssensitivität verglichen mit Substanzwerten Kursrücksetzer hinnehmen. Das Portfolio schnitt daher schlechter ab, obwohl sich der Qualitätsfaktor im Juni, ausgelöst durch die politischen Turbulenzen in Frankreich, wieder positiv entwickelte. Somit blieb der Fonds im ersten Halbjahr hinter seinem Referenzindex zurück.

Unsere beiden größten Positionen, Novo Nordisk und ASML, entwickelten sich erneut stark mit einer Rendite von über 40 % im ersten Halbjahr auf Euro-Basis. Novo Nordisk kündigte den Erwerb von Abfüll- und Verpackungsstandorten von Catalent an, um die wachsende Nachfrage nach seinen Adipositas-Produkten zu befriedigen. Bei seinem Kapitalmarkttag Anfang März hob der Pharmariese die langfristigen Chancen im Bereich Adipositas hervor und unterstrich, dass er auch in anderen Bereichen investiert, um langfristig weiter zu wachsen. Novo bleibt auf solidem Wachstumskurs, wie sein Umsatzplus von 24 % im ersten Quartal zeigt. Auch der Tech-Riese ASML trug stark zur Wertentwicklung bei. Für die Branche entwickelt sich die KI zu einem handfesten Wachstumsmotor. ASML profitiert auch davon, dass viele Länder nach technologischer Autarkie streben, was einen Kapazitätsausbau in Asien, den USA und Europa zur Folge haben wird. Bisher sind die Lithografieanlagen von ASML weltweit einzigartig. Auch Experian entwickelte sich gut. Sein viertes Quartal im Geschäftsjahr lieferte den Beleg für ein resilientes Geschäftsprofil in Zeiten mit angespannten Kreditmärkten. Anleger honorierten die Umsatzwachstumsprognose von 6-8 % und die gute Margenentwicklung in diesem Jahr. Lonzas Aktienkurs stieg, da die angekündigte Übernahme der Genentech-Anlage von Roche zur Massenherstellung von Biologika eine Anhebung der mittelfristigen Ziele von Lonza zur Folge hatte. Die Alcon-Aktie legte nach Bekanntgabe der neuesten Quartalszahlen und höheren Gesamtjahresprognose (bei konstanten Wechselkursen) kräftig zu. Alcon gewinnt weitere Marktanteile bei Kontaktlinsen und profitiert von Produktneuheiten.

Verluste kamen unter anderem vom Zahnimplantatspezialisten Straumann, dessen Aktie wegen der neuesten Quartalszahlen nachgab. Das organische Wachstum und die Margen waren besser als erwartet, aber die Wachstumsqualität enttäuschte mit einem schwachen US-Geschäft und einem starken, aber margenschwachen China-Geschäft. Sartorius Stedim hat die Talsohle des Lagerabbaus nach Covid noch nicht durchschritten, der Auftragseingang blieb schwach. Carl Zeiss Meditec litt unter ähnlichen Problemen in China und dem Lagerabbau. Auch Accenture schwächelte nach Bekanntgabe der Zahlen zum zweiten Quartal. Die Berichtssaison bestätigte die konjunkturbedingt schwachen IT-Ausgaben. Ende Juni schnellte die Aktie wegen des besseren Ordereingangs im Quartal hoch. Dassault Systèmes belastete seine langsamer wachsende Life-Science-Sparte, während das Kerngeschäft mit Industrie- und Innovationssoftware im ersten Quartal solide wuchs. Wir nutzten die Kursschwäche für Zukäufe.

Im ersten Halbjahr nahmen wir Schneider Electric ins Portfolio. Seine über Jahrzehnte aufgebaute Führungsposition bei der Elektrifizierung von Gebäuden bietet ihm nun, da viele Kunden ihre Ökobilanz verbessern wollen, eine gute Ausgangslage für weiteres beschleunigtes Wachstum. Nach dem starken Jahresauftakt nahmen wir bei Novo Nordisk, ASML und Experian Gewinne mit. Zukäufe erfolgten auf attraktivem Bewertungsniveau z.B. bei Dassault Systèmes und bei wieder attraktiven Werten wie LVMH sowie bei Firmen, die Anleger kurzfristig zu stark abgestoßen hatten wie z.B. Campari.

Den langfristigen Fundamentalausblick unserer Portfoliounternehmen schätzen wir weiterhin positiv ein. Dank ihrer Qualität haben sie die Stürme der letzten fünf Jahre wie Covid, Lieferprobleme, Inflation oder geopolitische Spannungen recht gut überstanden.

Die wirtschaftliche und geldpolitische Unsicherheit hat in den letzten Jahren Gewinne, Bewertungen und damit die Märkte ungewöhnlich stark schwanken lassen. Bei weiter sinkender Inflation, niedrigeren Zinsen und normaleren Bewertungen, zumal bei Small- und Mid-Caps, könnten sich Anleger aber durchaus wieder auf nachhaltiges Gewinnwachstum als fundamentalen Treiber für die langfristige Performance besinnen. Ein Szenario mit länger höherer Inflation und Zinsen könnte sich dagegen negativ auf das Portfolio auswirken.

Mit dem Inflationsrückgang ist auch das organische Umsatzwachstum unserer Portfoliounternehmen im ersten Quartal gesunken. Es dürfte sich aber im weiteren Jahresverlauf wieder in Richtung der historisch hohen einstelligen Rate bewegen. Für unser weiterhin mit sehr überzeugenden Unternehmen bestücktes Portfolio suchen wir wie gehabt nach diversifizierten, titelspezifischen Wachstumstreibern. In Frankreich herrscht wegen der Anfang Juni angekündigten Neuwahlen derzeit eine unsichere politische Lage. Im Portfolio befinden sich einige französische Firmen, die jedoch stark international tätig sind. Wir schätzen das Gesamtengagement des Portfolios in Frankreich bezogen auf den Endmarktumsatz auf etwa 5 %.

Im Juli beginnen die Olympischen Sommerspiele 2024. Als langfristige Qualitätswachstumsinvestoren sehen wir unsere Portfoliofirmen als ein Team von „Marathonläufern“ bezogen auf die Wertschöpfung. Das Umfeld kann mal mehr, mal weniger günstig sein, und einzelne Unternehmen mögen gute und weniger gute Phasen haben. Aber sie alle wurden wegen ihrer Qualitätsmerkmale und Fähigkeit, langfristig Wachstum zu erzielen, ausgewählt. Wir sind überzeugt, dass dies langfristig die wichtigsten Performance-Treiber sind.

COMGEST GROWTH EUROPE SHARIAH
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR ACC	EUR	7,70
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR Z ACC	EUR	8,24
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,56</i>
COMGEST GROWTH EUROPE S USD ACC	USD	4,52
COMGEST GROWTH EUROPE S USD Z ACC	USD	5,04
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>8,24</i>
COMGEST GROWTH EUROPE S USD I ACC ¹	USD	(4,40)
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>2,02</i>
COMGEST GROWTH EUROPE S GBP U ACC	GBP	5,84
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>9,16</i>

* nur zu Vergleichszwecken

¹ Auflegungsdatum 27. März 2024

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte und das Portfolio erzielten im ersten Halbjahr eine starke Performance, die jedoch zweigeteilt verlief. Das erste Quartal bot ein günstiges Umfeld für Wachstumsanleger. Positive Nachrichten zur KI von Nvidia und Investitionspläne der US-Hyperscaler schufen zusammen mit der Erwartung eines raschen Zinsrückgangs ein günstiges Umfeld für Wachstumsaktien – zumal für solche aus dem IT-Sektor. Im weiteren Verlauf des Halbjahrs wurde deutlich, dass der Weg zu Zinssenkungen schwieriger und länger ist als angenommen. Insbesondere in den USA ging die Kerninflation zurück, aber unerwartet langsam. Im Juni lockerten die Bank of Canada und die Europäische Zentralbank als erste G7-Notenbanken die Zinsen, jedoch später als erwartet, während die erste Lockerung der US-Notenbank noch aussteht. Im zweiten Quartal mussten Wachstumswerte wegen ihrer höheren Zinssensitivität verglichen mit Substanzwerten Kursrücksetzer hinnehmen. Das Portfolio schnitt daher schlechter ab, obwohl sich der Qualitätsfaktor im Juni, ausgelöst durch die politischen Turbulenzen in Frankreich, wieder positiv entwickelte. Somit blieb der Fonds im ersten Halbjahr hinter seinem Referenzindex zurück.

ASML aus dem Technologiesektor steuerte sehr stark zur Wertentwicklung bei. Für die Branche entwickelt sich die KI zu einem handfesten Wachstumsmotor. ASML profitiert auch davon, dass viele Länder nach technologischer Unabhängigkeit streben, was den Ausbau von Produktionskapazitäten in Asien, den USA und Europa zur Folge haben wird. Bisher sind die Lithografieanlagen von ASML weltweit einzigartig. Novo Nordisk kündigte den Erwerb von Abfüll- und Verpackungsstandorten von Catalent an, um die wachsende Nachfrage nach seinen Adipositas-Produkten zu befriedigen. Bei seinem Kapitalmarkttag Anfang März hob der Pharmariese die langfristigen Chancen im Bereich Adipositas hervor und unterstrich, dass er auch in anderen Bereichen investiert, um langfristig weiter zu wachsen. Novo bleibt auf solidem Wachstumskurs, wie sein Umsatzplus von 24 % im ersten Quartal zeigt. Auch Linde trug in der ersten Jahreshälfte stark zur Wertentwicklung bei. Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023 sowie der Ausblick waren stark, auch wenn die Zahlen für das erste Quartal dieses Bild etwas trübten. Im Bereich saubere Energie, der großen Anteil am Auftragsbestand hat, hat Linde Wachstumspotenzial. Ferrari überraschte erneut positiv. Seit dem Börsengang 2015 hat es seinen Umsatz pro Fahrzeug im Schnitt um 50 % gesteigert, denn seine Marke ist so stark wie eh und je. Die Marktreaktion auf die Zahlen des ersten Quartals fiel gedämpft, aber überraschend positiv aus, da Ferrari seine Gesamtjahresprognosen nicht angehoben hatte.

Geschmälert wurde die Bilanz unter anderem von drei mittelgroßen Gesundheitsfirmen. Die Aktie des Zahnimplantatspezialisten Straumann reagierte negativ auf die neuesten Quartalszahlen. Das organische Wachstum war besser als erwartet, aber die Wachstumsqualität enttäuschte mit einem schwachen US-Geschäft und einem starken, aber margenschwachen China-Geschäft. Sartorius Stedim hat die Talsohle des Lagerabbaus nach Covid noch nicht durchschritten, der Auftragseingang im Anlagengeschäft blieb schwach. Carl Zeiss Meditec litt unter ähnlichen Problemen in China und dem Lagerabbau. Im Softwaresektor geriet Dassault Systèmes wegen seiner langsamer wachsenden Life-Science-Sparte unter Druck, während das Kerngeschäft mit Industrie- und Innovationssoftware im ersten Quartal solide wuchs.

Im ersten Halbjahr nahmen wir Schneider Electric neu ins Portfolio. Seine über Jahrzehnte aufgebaute Führungsposition bei der Elektrifizierung von Gebäuden bietet ihm nun, da viele Kunden ihre Ökobilanz verbessern wollen, eine gute Ausgangslage für weiteres beschleunigtes Wachstum. Auch Icon, ein führendes Outsourcing-Unternehmen für pharmazeutische Forschung und Entwicklung, und Wolters Kluwer, ein Datenbank- und Softwareanbieter für die Bereiche Gesundheit, Steuern und Recht, kamen neu ins Portfolio. Bei Novo Nordisk, ASML und Inditex strichen wir Gewinne ein. Ergänzt wurden die Positionen Lindt und Sika. Verkäufe erfolgten bei Adyen, Dassault Systèmes und Nemetschek, da sie die von der AAOIFI aufgestellten Schariah-Regeln wegen zu hoher Zinserträge nicht mehr erfüllten. Bei Roche und Reckitt Benckiser waren Wachstumsbedenken der Ausstiegsgrund.

Den langfristigen Fundamentalausblick unserer Portfoliounternehmen schätzen wir weiterhin positiv ein. Dank ihrer Qualität haben sie die Stürme der letzten fünf Jahre wie Covid, Lieferprobleme, Inflation oder geopolitische Spannungen recht gut überstanden.

Die wirtschaftliche und geldpolitische Unsicherheit hat in den letzten Jahren Gewinne, Bewertungen und damit die Märkte ungewöhnlich stark schwanken lassen. Bei weiter sinkender Inflation, niedrigeren Zinsen und normaleren Bewertungen, zumal bei Small- und Mid-Caps, könnten sich Anleger aber wieder auf nachhaltiges Gewinnwachstum als fundamentalen Treiber für die langfristige Performance besinnen. Ein Szenario mit länger höherer Inflation und Zinsen könnte sich dagegen negativ auf das Portfolio auswirken.

Mit dem Inflationsrückgang ist auch das organische Umsatzwachstum unserer Portfoliounternehmen im ersten Quartal gesunken. Es dürfte sich aber im weiteren Jahresverlauf wieder in Richtung der historisch hohen einstelligen Rate bewegen. Für unser weiterhin mit sehr überzeugenden Unternehmen bestücktes Portfolio suchen wir wie gehabt nach diversifizierten, titelspezifischen Wachstumstreibern. In Frankreich herrscht derzeit wegen der Anfang Juni angekündigten Neuwahlen eine unsichere politische Lage. Im Portfolio befinden sich zwar einige französische Firmen, die jedoch stark international tätig sind. Wir schätzen das Gesamtengagement des Portfolios in Frankreich bezogen auf den Endmarktumsatz auf etwa 5 %.

Im Juli beginnen die Olympischen Sommerspiele 2024. Als langfristige Qualitätswachstumsinvestoren sehen wir unsere Portfoliofirmen als ein Team von „Marathonläufern“ bezogen auf die Wertschöpfung. Das Umfeld kann mal mehr, mal weniger günstig sein, und einzelne Unternehmen mögen gute und weniger gute Phasen haben. Aber sie alle wurden wegen ihrer Qualitätsmerkmale und Fähigkeit, langfristig Wachstum zu erzielen, ausgewählt. Wir sind überzeugt, dass dies auf lange Sicht die wichtigsten Treiber der Portfolioperformance sind.

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR ACC	EUR	3,90
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR I ACC	EUR	4,15
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR R ACC	EUR	3,63
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR DIS	EUR	3,89
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR Z ACC	EUR	4,12
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>9,05</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES USD I H ACC	USD	5,01
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>10,08</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES GBP U ACC	GBP	1,81
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>6,70</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten in der ersten Jahreshälfte eine starke Performance, die jedoch zweigeteilt verlief. Das erste Quartal bot ein günstiges Umfeld für Wachstumsanleger. Positive Nachrichten zur Künstlichen Intelligenz (KI) von Nvidia und Investitionspläne der US-Hyperscaler schufen in Verbindung mit der Erwartung eines raschen Zinsrückgangs ein günstiges Umfeld für Wachstumsaktien, insbesondere für solche aus dem Sektor Informationstechnologie (IT). In diesem Umfeld schnitt der Fonds im ersten Quartal deutlich besser ab als sein Referenzindex. Im weiteren Verlauf des Halbjahrs wurde deutlich, dass der Weg zu Zinssenkungen schwieriger und länger ist als angenommen. Insbesondere in den USA ging die Kerninflation zurück, allerdings unerwartet langsam. Im Juni lockerten die Bank of Canada und die Europäische Zentralbank als erste G7-Notenbanken die Zinsen. Ihre Zinssenkungen kamen jedoch später als erwartet, während die erste Lockerung der US-Notenbank noch aussteht. Daher schnitten zinssensitivere Wachstumswerte im zweiten Quartal schlechter ab als Substanzaktien.

Die schwächere Performance von Small und Mid Caps (SMID) zog sich durch die erste Jahreshälfte und belastete das Portfolio mit einem negativen Beitrag. Drei Portfoliounternehmen wurden in den letzten 15 Monaten mit erheblichen Übernahmeprämien übernommen. Dies unterstreicht die attraktiven Bewertungen im Segment der kleinen und mittelgroßen Unternehmen.

Wegen der schwachen Performance im zweiten Quartal, an der unsere SMID-Titel großen Anteil hatten, blieb das Portfolio im ersten Halbjahr hinter seinem Referenzindex zurück.

ASML aus dem Technologiesektor steuerte sehr stark zur Wertentwicklung bei. Für die Branche entwickelt sich die KI zu einem handfesten Wachstumsmotor. ASML profitiert auch davon, dass viele Länder nach technologischer Unabhängigkeit streben, was den Ausbau von Produktionskapazitäten in Asien, den USA und Europa zur Folge haben wird. Bisher sind die Lithografieanlagen von ASML weltweit einzigartig. Novo Nordisk kündigte den Erwerb von Abfüll- und Verpackungsstandorten von Catalent an, um die wachsende Nachfrage nach seinen Adipositas-Produkten zu befriedigen. Bei seinem Kapitalmarkttag Anfang März hob der Pharmariese die langfristigen Chancen im Bereich Adipositas hervor und unterstrich, dass er auch in anderen Bereichen investiert, um langfristig weiter zu wachsen. Novo bleibt auf solidem Wachstumskurs, wie sein Umsatzplus von 24 % im ersten Quartal zeigt. Auch der Wettbewerber Lonza entwickelte sich gut. Die angekündigte Übernahme der Genentech-Anlage von Roche in Vacaville zur Massenherstellung von Biologika hatte eine Anhebung der mittelfristigen Ziele von Lonza zur Folge. Und das zu einer Zeit, in der sich der Biosecure Act in den USA nachteilig auf den Wettbewerber WuXi auswirken könnte.

Edenred verlor trotz eines starken Umsatzanstiegs von 24 % im ersten Quartal an Boden. Belastet hatten die Aktie befürchtete Auswirkungen möglicher regulatorischer Änderungen in Frankreich sowie eine Untersuchung im Zusammenhang mit einer öffentlichen Ausschreibung in Italien. Edenred wird seit seinem Börsengang im August 2010 mit einem rekordtiefen Kurs-Gewinn-Verhältnis gehandelt, aber für die Gewinne wird mittelfristig ein zweistelliges Wachstum erwartet. Alfen gehörte wegen einer Gewinnwarnung zu den Titeln, die die Fonds-Performance am meisten schmälerten. Von unserer verbliebenen Position bei diesem Anbieter von EV-Ladegeräten, intelligenten Stromnetzen und Batterielösungen trennten wir uns im Juni, da unsere Analysen eine Verschlechterung der Qualität und Ausführung ergeben hatten. Sartorius Stedim schließlich hat die Talsohle des Lagerabbaus nach Covid noch nicht durchschritten, denn der Auftragseingang im Anlagengeschäft blieb schwach.

In der ersten Jahreshälfte nahmen wir Compagnie Financière Richemont ins Portfolio auf. Das Unternehmen, zu dem die prestigeträchtige Schmuckmarke Cartier gehört, ist attraktiv bewertet, da sich der Luxussektor nach dem außergewöhnlich starken Wachstum nach Covid in einer Phase des Übergangs befindet. Zudem bauten wir neue Positionen bei den Softwareanbietern Sage und SAP auf, die von dynamischem Wachstum im Zuge der zunehmenden Cloud-Nutzung profitieren. Die wenigen verbliebenen Aktien von Alfen verkauften wir.

Bei ASML nahmen wir erneut Gewinne mit. Die Reduzierung einiger Positionen erfolgte aus Qualitätsgründen wie bei Netcompany, DSV und Zalando, aus Bewertungsgründen wie bei Lonza und VAT Group oder aufgrund von Zweifeln am langfristigen Wachstum wie bei Icon. Zukäufe tätigten wir dagegen bei Titeln, die uns attraktiv bewertet erschienen wie z.B. Genus, bei wieder attraktiven Werten wie LVMH sowie bei Firmen, die Anleger kurzfristig zu stark abgestoßen hatten. Dazu gehörte z.B. Campari nach dessen verwässernder Übernahme von Courvoisier.

Den langfristigen Fundamentalausblick unserer Portfoliounternehmen schätzen wir weiterhin positiv ein. Ihr EPS-Wachstum hat nach zwei schwierigen Jahren Fahrt aufgenommen. Für 2024 und 2025 erwarten wir für unser Portfolio ein Gewinnwachstum über dem mittelfristigen Durchschnitt, der in der Regel im mittleren Zehnerbereich angesiedelt ist. Die Portfoliobewertung erscheint uns gemessen am mittelfristigen und zukunftsgerichteten Kurs-Gewinn-Wachstum attraktiv. Dies ist auch darauf zurückzuführen, dass einige Small und Mid Caps ein dynamisches Wachstum kombiniert mit niedrigen Bewertungsvielfachen aufweisen.

Die wirtschaftliche und geldpolitische Unsicherheit hat in den letzten Jahren Gewinne, Bewertungen und damit die Märkte ungewöhnlich stark schwanken lassen. Bei weiter sinkender Inflation, niedrigeren Zinsen und normaleren Bewertungen, zumal bei kleinen und mittelgroßen Titeln, könnten sich Anleger aber durchaus wieder auf nachhaltiges Gewinnwachstum als fundamentalen Treiber für die langfristige Performance besinnen.

COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR ACC	EUR	(1,73)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I ACC	EUR	(1,50)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR Z ACC	EUR	(1,50)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR X ACC	EUR	(1,01)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I DIS	EUR	(1,47)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR R ACC	EUR	(1,98)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR DIS	EUR	(1,84)
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>5,35</i>
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES GBP U ACC	GBP	(3,63)
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>3,08</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten in der ersten Jahreshälfte eine starke Performance, die jedoch zweigeteilt verlief und bei der seit 2022 eine Polarisierung bei den Faktoren Stil und Größe zu beobachten ist.

Das erste Quartal bot ein günstiges Umfeld für Wachstumsanleger mit positiven Nachrichten zur KI von Nvidia, Investitionsplänen der US-Hyperscaler und der Erwartung eines raschen Zinsrückgangs. Der Enthusiasmus ließ im zweiten Quartal aber nach, als die Kerninflation langsamer zurückging als erwartet, während politische Unsicherheiten in Europa die Stimmung trübten.

Die Polarisierung setzte sich im ersten Halbjahr fort, und Mid-Cap-Aktien schnitten deutlich schlechter ab als ihre großen Wettbewerber trotz einer kurzzeitigen Outperformance im 4. Quartal 2023. Die unsichere Zinsentwicklung und die politische Lage führten zu einer Flucht in sichere größere Unternehmen mit etablierten, diversifizierten Geschäften und höherer Liquidität. Der Value-Anlagestil übertraf auch bei Nebenwerten den Growth-Stilfaktor. Mittelgroße Wachstumstitel schnitten mit einem Rückstand von 6 % in EUR auf ihre großen Wettbewerber am schlechtesten ab. Gründe waren unter anderem Lagerabbau und Margendruck, die sich aber in der zweiten Jahreshälfte normalisieren dürften.

Die Bewertungslücke zwischen europäischen Small- und Large-Caps vergrößerte sich weiter, während Mid-Caps mit historisch hohem Abschlag gehandelt wurden. Das galt auch für den Markt als Ganzes und unser Universum an Qualitätswachstumsfirmen. Mehrere unserer mittelgroßen Portfoliobestände und Titel aus unserem Anlageuniversum wie Dechra, SimCorp, ABCAM und Keywords Studio wurden übernommen, um von der schwächeren Bewertung, der Qualität und dem überdurchschnittlichen Wachstumspotenzial dieser kleineren Firmen zu profitieren.

Halma, eine unserer Top-Positionen, leistete einen der höchsten Performance-Beiträge. Das Unternehmen erzielte eine gute Performance nach Bekanntgabe starker Gesamtjahreszahlen, die ein stärkeres Wachstum im zweiten Halbjahr andeuten. Halma profitierte von der starken Photonik-Nachfrage. Weitere positive Beiträge lieferten vor allem Firmen aus dem IT-Sektor. Nemetschek erwartet 2024 ein zweistelliges Umsatzwachstum und eine EBITDA-Marge von 30-31 %, wobei sich das Wachstum im Geschäftsjahr 2025 weiter beschleunigen soll. Zudem gab der deutsche Bausoftware-Entwickler die Übernahme des US-Unternehmens GoCanvas (Baustellensoftware) für 770 Mio. USD bekannt. Netcompany erholte sich nach seinem beruhigenden Ausblick für 2024 mit einem währungsbereinigten Umsatzwachstum von 7-10 % und einer EBITDA-Marge von 15-18 %. Der IT-Berater sicherte sich zudem in Großbritannien einen großen öffentlichen Auftrag für die Automatisierung von Steuererklärungen. Auch die Aktie der VAT Group (Spezial-Vakuumventile für die Halbleiterindustrie) legte zu. Für die Branche entwickelt sich die KI zu einem greifbaren Wachstumsmotor. VAT profitiert auch davon, dass viele Länder nach technologischer Unabhängigkeit streben, was den Ausbau von Produktionskapazitäten in Asien, den USA und Europa zur Folge haben wird.

Belastet wurde die Performance vor allem von Alfen, das eine Gewinnwarnung herausgab. Wir hatten unsere Position bei dem Hersteller von Ladestationen bereits Anfang des Jahres reduziert und sie im Juni wegen der verschlechterten Qualität und Ausführung aufgelöst. Carl Zeiss Meditec gab nach, nachdem es seine Ziele für das Geschäftsjahr 2024 mit Verweis auf den Abschwung in seinem Geschäft mit refraktiven Lasern in China und stark steigenden Kosten gesenkt hatte. Wir halten seine Wettbewerbsposition aber weiterhin für stark. Edenred stand weiter unter Druck, da im Geschäft mit Essensgutscheinen regulatorische Änderungen drohen könnten. Soitec fiel stark zurück nach seinen Prognosen für 2025, die deutlich unter denen des Konsens lagen und mit der Entwicklung der Lagerbestände an Kernmodulen für den Smartphone-Markt begründet wurden. Die Aktie erholte sich etwas im zweiten Quartal, da die Nachfrage wieder stieg und sich ein baldiges Ende des Lagerabbaus abzeichnete.

Wir ergänzten unsere Portfoliobestände Campari, Vitrolife und Stevanato nach Kursverlusten. Ausgebaut wurde auch die Position SOL. Bei Nemetschek, Amplifon, Bakka Frost und Halma nahmen wir wegen der starken Performance und hohen Bewertung Gewinne mit. Die Position Keywords Studios verkleinerten wir, nachdem bekannt wurde, dass es mit EQT über eine Übernahme verhandelt.

Neu ins Portfolio kam der britische Anbieter von Buchhaltungs-, Finanz-, Personal- und Gehaltsabrechnungssoftware für KMU, Sage. Gleiches galt für den führenden israelischen Anbieter von Contact-Center-Software, NICE. Wir nahmen noch zwei weitere Positionen ins Portfolio, deren Aufbau noch nicht abgeschlossen ist. Von ICON und Straumann trennten wir uns, da sie unsere Obergrenze von 20 Mrd. EUR überschritten hatten. Alfen und New Work stellten wir aufgrund von Qualitätsbedenken glatt.

Trotz einer Zeit hoher Volatilität bei den Fundamentaldaten und Bewertungen sind wir weiterhin optimistisch, was die langfristigen Aussichten unserer Portfoliounternehmen betrifft. Das organische Wachstum von um die 5 % im ersten Quartal dürfte sich ab der zweiten Jahreshälfte beschleunigen. Diese Erwartung gründet darauf, dass einige Firmen allmählich ihre langfristigen Wachstumstrends wieder aufnehmen und der Lagerabbau etwa bei Premium-Spirituosen, Pharma-Glasfläschchen, Smartphone-Wafern, Fahrradhelmen und Verbrauchsmaterialien für die refraktive Chirurgie zu Ende geht. Bei weiter sinkender Inflation, niedrigeren Zinsen und normaleren Bewertungen, zumal bei Small- und Mid-Caps, könnten sich Anleger aber durchaus wieder auf nachhaltiges Gewinnwachstum als fundamentalen Treiber für die langfristige Performance besinnen. Ein Szenario mit länger höheren Inflationsraten und Zinsen könnte sich dagegen negativ auf das Portfolio auswirken.

Im Juli beginnen die Olympischen Sommerspiele 2024. Als langfristige Qualitätswachstumsanleger sehen wir unsere Portfoliofirmen als ein Team von „Marathonläufern“ bei der Wertschöpfung. Das Umfeld kann mal mehr, mal weniger günstig sein, und einzelne Unternehmen mögen gute und weniger gute Phasen haben. Aber sie alle wurden wegen ihrer Qualitätsmerkmale und Fähigkeit, langfristig Wachstum zu erzielen, ausgewählt. Wir sind überzeugt, dass dies auf lange Sicht die wichtigsten Treiber der Portfolioperformance sind.

COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND
ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. Juni 2024

Wertentwicklung

Anteilsklasse des Fonds	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF I ACC	CHF	5,61
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF Z ACC	CHF	5,55
<i>MSCI Europe ex Switzerland 100% Hedged to CHF – Net Return*</i>	<i>CHF</i>	<i>7,97</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte (ex Schweiz) verzeichneten ebenso wie Ihr Portfolio im ersten Halbjahr eine starke Wertentwicklung. Diese verteilte sich jedoch sehr unterschiedlich auf seine beiden Quartale. Im ersten Quartal war das Umfeld für wachstumsorientierte Anleger günstig. Wachstumsaktien, speziell aus dem IT-Sektor, profitierten von positiven Nachrichten aus der KI-Branche, namentlich beim Giganten Nvidia, bullischen Investitionsplänen US-amerikanischer Hyperscaler und erwarteten raschen Zinssenkungen. Im Laufe des Jahres zeigte sich aber, dass die Zinssenkungen weniger reibungslos und langsamer kamen als zuvor erwartet. Die Kerninflation – vor allem in der US-Wirtschaft – ging zurück, allerdings langsamer als prognostiziert. Im Juni senkten die Bank of Canada und die Europäische Zentralbank als erste G7-Zentralbanken die Zinssätze. Dieser Schritt kam jedoch später als erwartet, und die US Federal Reserve hat noch keine Zinssenkung beschlossen. Daher schnitten Wachstumsaktien angesichts ihrer höheren Zinssensitivität im 2. Quartal schlechter ab als Value-Werte, sodass Ihr Portfolio im ersten Halbjahr eine Underperformance gegenüber dem Referenzindex verzeichnete. Dies geschah trotz des Comebacks des Qualitätsaspekts im Juni, das aus der politischen Situation in Frankreich nach der Auflösung des Parlaments resultiert.

Unsere beiden größten Portfoliopositionen Novo Nordisk und ASML zeigten sich weiter stark und rentierten im ersten Halbjahr 2024 mit mehr als 45 % in Schweizer Franken. Im Pharmabereich kündigte Novo Nordisk die Übernahme von Produktionsstandorten von Catalent an, um die wachsende Nachfrage nach seinem Franchise für Produkte gegen Adipositas zu befriedigen. Auf dem Kapitalmarkttag der Gesellschaft Anfang März wurde das langfristige Potenzial bei der Behandlung von Adipositas hervorgehoben, aber auch die Entschlossenheit von Novo Nordisk, zur Sicherung langfristigen Wachstums auch in anderen Bereichen zu investieren. Novo Nordisk wächst nach wie vor robust, wie der Umsatzanstieg von 24 % im ersten Quartal zeigt. Im Technologiebereich leistete ASML einen sehr starken Beitrag. KI entwickelt sich zu einem spürbaren Wachstumsmotor für die Branche. ASML profitiert darüber hinaus vom wachsenden Stellenwert technologischer Unabhängigkeit, der zu einer Vervielfachung der Produktionskapazitäten für Halbleiter in Asien, den USA und Europa führt. Bis heute sind die Lithografiemaschinen von ASML weltweit ohne Konkurrenz. Im Bereich Unternehmensdienstleistungen erzielte Experian gute Ergebnisse. Im vierten Geschäftsjahrsquartal der Gesellschaft zeigte sich die Resilienz des Data Insights-Anbieters auf angespannten Kreditmärkten. Die Prognose für das Umsatzwachstum im Bereich zwischen 6 und 8 % in Verbindung mit guter Margenentwicklung in diesem Jahr kam an den Märkten gut an. Und auch EssilorLuxottica entwickelte sich positiv, da die Gesellschaft dank einer Mischung aus Innovation und einer Vertriebsstrategie, die diese Innovation effektiv zum Kunden bringt, schnelleres organisches Wachstum verzeichnete. Wir gehen davon aus, dass dank operativer Effizienzgewinne und Synergien aus der Integration von Essilor und Luxottica sowie der Übernahme von GrandVision in den kommenden Jahre signifikant höhere Margen zu erwarten sind.

Auf der Verliererseite standen zwei Midcap-Aktien aus dem Gesundheitswesen. Sartorius Stedim hat für seine Biopharma-Ausrüstung den Tiefpunkt des Destocking-Zyklus nach COVID-19 noch nicht erreicht. Der Auftragseingang für Ausrüstungskomponenten blieb schwach. Carl Zeiss Meditec litt sowohl unter der Situation in China als auch ähnlichen Problemen im Zusammenhang mit dem Abbau von Beständen. Im Bereich Software wurde Dassault Systèmes aufgrund schwacher Entwicklung im Life Science-Bereich niedriger bewertet, während seine Kernsoftware für Industrie und Innovation im ersten Quartal ein gesundes Wachstum verzeichnete. Jeronimo Martins kommentierte seine Ergebnisse des Geschäftsjahrs 2023 und des 1. Quartals 2024 mit zurückhaltendem Ausblick

für das gesamte laufende Geschäftsjahr. Er verwies auf einen potenziell höheren Margendruck im polnischen Geschäft, der aus sinkenden Preisen für Lebensmittel und schwachem Konsum bei gleichzeitig nach wie vor steigenden Arbeitskosten und Mieten resultiert. Vor diesem Hintergrund gewinnt das polnische Unternehmen Biedronka weiterhin Marktanteile.

Im ersten Halbjahr haben wir Schneider Electric neu in das Portfolio genommen. Seine über Jahrzehnte erworbene Führungsposition bei der Elektrifizierung von Gebäuden sorgt unserer Meinung nach für gute Chancen auf nachhaltig beschleunigtes Wachstum, da viele Kunden versuchen, ihre Umweltbilanz zu verbessern. Im ersten Halbjahr haben wir einige Aktienbestände nach starkem Jahresbeginn reduziert. Wir haben bei Novo Nordisk, ASML und Assa Abloy Gewinne mitgenommen. Umgekehrt haben wir die Gewichtung dort erhöht, wo die Bewertung attraktiv erschien (wie bei Capgemini) oder wieder attraktiv wurde (wie bei LVMH und L'Oréal), wo wir der Ansicht sind, dass die Märkte zuvor kurzfristig überreagiert haben (wie nach der zu einer Verwässerung führenden Übernahme von Courvoisier durch Campari) oder wo die langfristigen Wachstumsperspektiven unterschätzt sein könnten (z. B. bei RELX).

Hinsichtlich des langfristigen fundamentalen Ausblicks der Portfoliounternehmen bleiben wir optimistisch. Dank ihrer hohen Qualität haben sie die Stürme der letzten fünf Jahre (wie COVID-19, Lieferkettenprobleme, Inflation oder erneute geopolitische Spannungen) insgesamt relativ gut überstanden.

Die Kombination aus wirtschaftlicher und geldpolitischer Unsicherheit hat in den letzten Jahren zu außergewöhnlicher Volatilität bei Erträgen und Bewertungen und damit an den Märkten insgesamt geführt. Angesichts einer weiteren Abschwächung der Inflation, niedrigerer Zinsen und normalisierter Bewertungsniveaus insbesondere bei Small- und Mid-Caps könnte sich der Fokus der Anleger wieder stärker auf den fundamentalen Treiber für langfristige Wertentwicklung richten: nachhaltiges Gewinnwachstum. Umgekehrt könnte sich ein „Länger und höher“-Szenario bei Inflation und Zinsen negativ auf die Bewertung des Portfolios auswirken.

Im ersten Quartal des Jahres stieg mit dem Rückgang der Inflation das nominale organische Umsatzwachstum Ihres Portfolios. Wir gehen davon aus, dass sich das Umsatzwachstum im Gesamtjahr auf eine historisch hohe einstellige Rate beschleunigen wird. In einem nach wie vor konzentrierten überzeugungsbasierten Portfolio suchen wir in größtmöglichem Umfang nach diversifizierten Wachstumstreibern mit Alleinstellungsmerkmal. In Frankreich ist die politische Lage angespannt, und für Anfang Juni wurden vorgezogene Parlamentswahlen angesetzt. Das Portfolio hält Positionen in Unternehmen mit Hauptsitz in Frankreich, diese sind jedoch tendenziell sehr international aufgestellt: Wir schätzen, dass das Gesamtumsatzrisiko des Portfolios für den Endmarkt in Frankreich bei nur etwa 5 % liegt.

Im Juli beginnen die Olympischen Sommerspiele 2024. Als langfristige Anleger in hochwertigen Wachstumswerten sehen wir Portfoliobestandteile sozusagen als „Marathonläufer“, die nicht kurzfristig, sondern über die lange Distanz Wert generieren sollen. Das äußere Umfeld kann sich jederzeit mehr oder weniger günstig entwickeln, und einzelne Unternehmen können gute und weniger gute Phasen haben. Aber unsere Portfoliobestandteile werden nicht nach solchen Kriterien ausgewählt, sondern nach ihren Qualitätsmerkmalen und ihrem Potenzial für langfristiges kumuliertes Wachstum. Wir gehen davon aus, dass dieser Kumulationseffekt langfristig der Hauptfaktor bei der Wertentwicklung des Portfolios sein wird.

**COMGEST GROWTH EUROPE EX UK
ein Fonds von Comgest Growth plc**

**BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024**

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU H ACC	GBP	6,87
<i>MSCI Europe ex United Kingdom 100% Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>10,53</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU ACC	GBP	3,64
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP U ACC	GBP	3,58
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU DIS	GBP	3,63
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y ACC	GBP	3,69
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y DIS	GBP	3,77
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>6,38</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI ACC	EUR	5,93
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI DIS	EUR	5,93
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>8,72</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Die europäischen Aktienmärkte (ohne Großbritannien) und das Portfolio erzielten im ersten Halbjahr eine starke Performance, die jedoch zweigeteilt verlief. Das erste Quartal bot ein günstiges Umfeld für Wachstumsanleger. Positive Nachrichten zur KI von Nvidia und Investitionspläne der US-Hyperscaler schufen in Verbindung mit der Erwartung eines raschen Zinsrückgangs ein günstiges Umfeld für Wachstumsaktien, insbesondere für solche aus dem IT-Sektor. Im weiteren Verlauf des Halbjahrs wurde deutlich, dass der Weg zu Zinssenkungen schwieriger und länger ist als angenommen. Insbesondere in den USA ging die Kerninflation zurück, allerdings unerwartet langsam. Im Juni lockerten die Bank of Canada und die Europäische Zentralbank als erste G7-Notenbanken die Zinsen. Ihre Zinssenkungen kamen jedoch später als erwartet, während die erste Lockerung der US-Notenbank noch aussteht. Im zweiten Quartal mussten Wachstumswerte wegen ihrer höheren Zinssensitivität im Vergleich zu Substanzwerten Kursrücksetzer hinnehmen. Das Portfolio schnitt deshalb schlechter ab, obwohl sich der Qualitätsfaktor im Juni, ausgelöst durch die politischen Turbulenzen in Frankreich, wieder positiv entwickelte. Daher blieb der Fonds im ersten Halbjahr hinter seinem Referenzindex zurück.

Unsere beiden größten Positionen, Novo Nordisk und ASML, entwickelten sich erneut stark und lieferten im ersten Halbjahr eine Rendite von über 40 % auf Euro-Basis. Novo Nordisk kündigte den Erwerb von Abfüll- und Verpackungsstandorte von Catalent an, um die wachsende Nachfrage nach seinen Adipositas-Produkten zu befriedigen. Bei seinem Kapitalmarkttag Anfang März hob der Pharmariese die langfristigen Chancen im Bereich Adipositas hervor und unterstrich, dass er auch in anderen Bereichen investiert, um langfristig weiter zu wachsen. Novo bleibt auf solidem Wachstumskurs, wie sein Umsatzplus von 24 % im ersten Quartal zeigt. Auch der Tech-Riese ASML steuerte stark zur Wertentwicklung bei. Für die Branche entwickelt sich die KI zu einem handfesten Wachstumsmotor. ASML profitiert auch davon, dass viele Länder nach technologischer Unabhängigkeit streben, was den Ausbau von Produktionskapazitäten in Asien, den USA und Europa zur Folge haben wird. Bisher sind die Lithografieanlagen von ASML weltweit einzigartig. Lonzas Aktienpreis stieg, nachdem die Unternehmensgruppe die Übernahme der Genentech-Anlage von Roche zur Massenherstellung von Biologika ankündigte, was eine Anhebung der mittelfristigen Ziele von Lonza auslöste. Die Alcon-Aktie legte nach Veröffentlichung der Zahlen zum ersten Quartal und der höheren Gesamtjahresprognose (bei konstanten Wechselkursen) kräftig zu. Das Unternehmen gewinnt weitere Marktanteile bei Kontaktlinsen und profitiert von Produktneuheiten.

Geschmälert wurde die Bilanz unter anderem von drei mittelgroßen Gesundheitsfirmen. Die Aktie des Zahnimplantatspezialisten Straumann reagierte negativ auf die neuesten Quartalszahlen. Das organische Wachstum war besser als erwartet, aber die Wachstumsqualität enttäuschte mit einem schwachen US-Geschäft und einem starken, aber margenschwachen China-Geschäft. Sartorius Stedim hat die Talsohle des Lagerabbaus nach Covid noch nicht durchschritten, der Auftragseingang blieb schwach. Carl Zeiss Meditec litt unter ähnlichen Problemen in China und dem Lagerabbau. Dassault Systèmes litt unter seiner langsamer wachsenden Life-Science-Sparte, während das Kerngeschäft mit Industrie- und Innovationssoftware im ersten Quartal solide wuchs. Wir nutzten die Kursschwäche für Zukäufe.

Im ersten Halbjahr nahmen wir Schneider Electric ins Portfolio. Seine über Jahrzehnte aufgebaute Führungsposition bei der Elektrifizierung von Gebäuden bietet ihm nun, da viele Kunden ihre Ökobilanz verbessern wollen, eine gute Ausgangslage für weiteres beschleunigtes Wachstum. Nach dem starken Jahresauftakt nahmen wir bei Novo Nordisk, ASML und Nemetschek Gewinne mit. Zukäufe erfolgten auf attraktivem Bewertungsniveau z.B. bei Dassault Systèmes und bei wieder attraktiven Werten wie LVMH und L'Oréal sowie bei Firmen, die Anleger kurzfristig zu stark abgestoßen hatten (wie z.B. Campari nach der Übernahme von Courvoisier) oder wo langfristiges Wachstum möglicherweise unterschätzt wird (z. B. bei Wolters Kluwer).

Den langfristigen Fundamentalausblick unserer Portfoliounternehmen schätzen wir weiterhin positiv ein. Dank ihrer Qualität haben sie die Stürme der letzten fünf Jahre wie Covid, Lieferprobleme, Inflation oder geopolitische Spannungen recht gut überstanden.

Die wirtschaftliche und geldpolitische Unsicherheit hat in den letzten Jahren Gewinne, Bewertungen und damit die Märkte ungewöhnlich stark schwanken lassen. Bei weiter sinkender Inflation, niedrigeren Zinsen und normaleren Bewertungen, zumal bei Small- und Mid-Caps, könnten sich Anleger aber wieder auf nachhaltiges Gewinnwachstum als fundamentalen Treiber für die langfristige Performance besinnen. Ein Szenario mit länger höherer Inflation und Zinsen könnte sich dagegen negativ auf das Portfolio auswirken.

Mit dem Inflationsrückgang ist auch das organische Umsatzwachstum der Portfoliounternehmen im ersten Quartal gesunken. Es dürfte sich aber im weiteren Jahresverlauf wieder in Richtung der historisch hohen einstelligen Rate bewegen. Für unser weiterhin mit sehr überzeugenden Unternehmen bestücktes Portfolio suchen wir wie gehabt nach diversifizierten, titelspezifischen Wachstumstreibern. In Frankreich herrscht derzeit wegen der Anfang Juni angekündigten Neuwahlen eine unsichere politische Lage. Im Portfolio befinden sich zwar einige französische Firmen, die jedoch stark international tätig sind. Wir schätzen das Gesamtengagement des Portfolios in Frankreich bezogen auf den Endmarktumsatz auf etwa 5 %.

Im Juli beginnen die Olympischen Sommerspiele 2024. Als langfristige Qualitätswachstumsinvestoren sehen wir unsere Portfoliofirmen als ein Team von „Marathonläufern“ bezogen auf die Wertschöpfung. Das Umfeld kann mal mehr, mal weniger günstig sein, und einzelne Unternehmen mögen gute und weniger gute Phasen haben. Aber sie alle wurden wegen ihrer Qualitätsmerkmale und Fähigkeit, langfristig Wachstum zu erzielen, ausgewählt. Wir sind überzeugt, dass dies auf lange Sicht die wichtigsten Treiber der Performance sind.

COMGEST GROWTH ASIA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH ASIA USD ACC	USD	1,63
<i>MSCI AC Asia - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>8,48</i>
COMGEST GROWTH ASIA EUR I ACC	EUR	4,99
COMGEST GROWTH ASIA EUR Z ACC	EUR	4,97
<i>MSCI AC Asia - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,81</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im Berichtszeitraum wurde Prabowo Subianto zum neuen Präsidenten Indonesiens gewählt und Narendra Modi als indischer Premierminister im Amt bestätigt. Beide Wahlen wurden nicht ernsthaft angefochten, aber Unsicherheiten rund um die Wahltag hatten Marktschwankungen zur Folge. In beiden Ländern erwartet der Markt nun eine Fortsetzung der bisherigen Politik. Wegen der Versuche, China auszugrenzen, sind die Chancen groß, dass benachbarte Länder mit einer großen, jungen Bevölkerung ein Stück vom Fertigungskuchen abbekommen. Bislang lässt die Produktionsbasis in Indonesien und Indien zu wünschen übrig, aber ihr Potenzial bleibt groß, und die Politik dürfte Infrastrukturinvestitionen fördern.

Wie auf vielen anderen Märkten weltweit blieb die Entwicklung der KI ein wichtiges Thema. Vor allem in Taiwan und Korea, wo die Bewertung von Unternehmen mit KI-Bezug deutlich gestiegen ist. Das geistige Eigentum in der Datenverarbeitung in der Region stellt durchaus einen Wert dar, aber für einige Bereiche könnte der Markt zu enthusiastisch sein.

In China hat sich die Hoffnung auf ein massives staatliches Anreizprogramm für die schwächelnde Wirtschaft zerschlagen. Aber die Regierung ergreift immer wieder Maßnahmen, um eine langsame Erholung von Wirtschaft und Konsum zu ermöglichen. Wir waren nie von einem umfangreichen Stimuluspaket ausgegangen, weil sich China kein zu großes Defizit leisten kann. Dort fielen die Unternehmensgewinne größtenteils enttäuschend aus, aber unsere Portfoliounternehmen haben die Erwartungen weitgehend erfüllt. Eine V-förmige Gewinnerholung gab es bislang nicht, während die Bewertungen auf breiter Front gesunken sind.

Auch japanische Aktien rückten wieder in den Fokus, da der Markt nahe an den Höchstständen mehrerer Jahrzehnte lag. Wohl auch wegen der erwarteten Veränderungen in der Unternehmensführung, aber vor allem weil Japan von Anlegern lange ignoriert wurde, obwohl es aus unserer Sicht eine einzigartige Kombination aus Wachstum und Wertpotenzial bietet.

In der ersten Jahreshälfte lieferten unter anderem TSMC, Recruit und Tencent positive Beiträge. TSMC, der weltgrößte Chiphersteller, erzielte solide Monatsumsätze und profitierte von positiven Äußerungen seiner Kunden auf einer kürzlichen globalen Branchenmesse. Diese lassen auf eine starke Transparenz und nachhaltige Nachfrage hoffen, insbesondere dank KI. Recruit erfreute den Markt mit starken Wachstumsprognosen, angekurbelt durch seine weltweit führende Jobbörse Indeed und seine anderen Mediengeschäfte, die auf Expansionskurs bleiben. Der CEO erläuterte uns bei einem Treffen im Mai seine Vision eines transformierten Arbeitsmarktes. Bei Tencent erholte sich das nationale und internationale Geschäft. Bei unserem Treffen mit dem Chief Strategy Officer zeigte dieser sich sehr zuversichtlich für das heimische Spielegeschäft und verwies zur Begründung auf Tencents starke Plattform und erfolgreiche neue Spiele. Das Werbegeschäft wächst stärker, und wir glauben, dass die positive Geschäftsdynamik anhalten wird.

Zu den größten Verlustbringern gehörte LG Chem, dessen größtes Geschäft langfristig das börsennotierte LG Energy Solutions ist. Das weltweit rückläufige Wachstum bei E-Fahrzeugen sowie die Schwäche am Petrochemiemarkt schmälerten den Gewinn. Unsere Gespräche mit dem Unternehmen, seinen Mitbewerbern und Kunden bestätigten jedoch, dass der Trend zur stärkeren Elektrifizierung intakt ist und LG Chem großen Anteil an diesem Markt bei guten Margen und Renditen hat. Lasertec, das Inspektionsgeräte für Photoblanks herstellt, die bei der Chipherstellung eingesetzt werden, profitiert weiterhin von der wachsenden Nachfrage der Chiphersteller nach den neuesten Designtechnologien. Im Auftragsbestand und seinem Gewinnausblick für die nächsten Jahre schlägt sich dieser Trend nieder. Dennoch reagierte sein Aktienkurs mit heftigen Ausschlägen auf einen Bericht vom Juni, der eine Falschdarstellung der Gewinne suggerierte. Wir nahmen daraufhin Rücksprache mit dem CEO und CFO und wurden beruhigt. Die LY Corporation (LINE und Yahoo) meldete ein starkes EBITDA-Wachstum dank der steigenden Marktdurchdringung in jedem ihrer Geschäftsbereiche. Aber den wegen Wertberichtigungen kaum gewachsenen Nettogewinn quittierte der Markt mit sinkenden Kursen.

Im ersten Halbjahr nahmen wir eine Position neu ins Portfolio und trennten uns von drei. Wir verkauften den Restbestand an Daikin-Aktien, da sich die Fundamentaldaten verschlechtert und die ESG-Risiken zugenommen hatten. Daikins Betriebsgewinn war wegen der unerwartet schwachen Nachfrage nach Heizungen in Europa und nach Klimageräten in den USA unerwartet niedrig ausgefallen. Beim japanischen Möbelhersteller Nitori waren Bedenken bezüglich des Gewinnwachstums und bei LY Corporation die nicht so reibungslose Fusion die Verkaufsgründe.

Dass sich die Märkte derzeit auf bestimmte Themen wie „Indien“, „KI“ oder „Chinas Malaise“ fixieren, ist für uns frustrierend. Wir können dies zwar nachvollziehen, weil die Themen ihre Berechtigung haben. Aber der Markt scheint sie doch aus einem sehr eindimensionalen Blickwinkel mit Fokus auf hohem Beta zu betrachten. Denn durchweg ignoriert man offenbar den Mehrwert oder den Schutz eines starken Geschäftsmodells gegen Kursverluste (was aus unserer Sicht Hand in Hand geht) und gibt stärker fremdfinanzierten Unternehmen den Vorzug. TSMC ist ein starkes Unternehmen und wird von KI profitieren – so wie andere Portfoliounternehmen. Aber viele andere Firmen in Taiwan bieten einfach keinen nachhaltigen Wert für globale Lieferketten. Aus ähnlichen Gründen sind wir für Indien optimistisch und bei China zurückhaltend. Aber die extremen Marktreaktionen bei beiden sind doch überraschend, da resiliente Unternehmen mit der Hausse in Indien nicht Schritt zu halten scheinen, während sie sich in China viel stärker parallel zum Markt entwickeln, als man erwarten würde. Erfreulicherweise setzt Peking die verfügbaren Instrumente ein, um die Lebensgeister der heimischen Verbraucher und Investoren zu wecken und dafür zu sorgen, dass der Immobilienmarkt wieder auf die Beine kommt.

Unsere großen Positionen liefern aber die erwarteten Gewinne, und mit ihren Fundamentaldaten sind wir zufrieden. Aber wann werden die Aktienkurse reagieren? Bleibt eine Reaktion aus, begnügen wir uns mit dem von uns prognostizierten zweistelligen, zugrunde liegenden Gewinnwachstum, hoffen aber natürlich auf mehr.

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN EUR I ACC	EUR	5,78
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>13,11</i>
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD I ACC	USD	2,62
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>9,75</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im ersten Quartal wurde Prabowo Subianto zum neuen Präsidenten Indonesiens gewählt und im Juni Narendra Modi als indischer Premierminister im Amt bestätigt. Keine der beiden Wahlen wurde ernsthaft angefochten, aber Unsicherheiten rund um den Wahltag hatten Marktschwankungen zur Folge. Zudem erwartet der Markt in beiden Ländern nun eine Fortsetzung der bestehenden Politik mit einer Förderung von Investitionen in die heimische Wirtschaft. Mit den ständigen Versuchen, China auszugrenzen, sind die Chancen, dass benachbarte Volkswirtschaften mit einer großen, jungen Bevölkerung ein Stück vom Kuchen der Fertigung abbekommen, weiterhin groß. Bislang lässt die Produktionsbasis beider Länder noch zu wünschen übrig, aber das Potenzial ist unverändert groß, und die Politik dürfte weitere Infrastrukturinvestitionen fördern.

Die Weiterentwicklung der KI blieb im Berichtszeitraum ein wichtiges Thema. Vor allem in Nordasien, wo die Bewertung von Unternehmen mit KI-Bezug aus Taiwan und Korea deutlich gestiegen ist. Das geistige Eigentum in der Datenverarbeitung in der Region stellt durchaus einen Wert dar, aber in einigen Bereichen könnten die Erwartungen zu hoch sein.

In China hat sich derweil die Hoffnung auf ein massives Anreizprogramm für die schwächelnde Wirtschaft zerschlagen. Aber die Regierung ergreift immer wieder Maßnahmen, um eine langsame Erholung von Wirtschaft und Konsum zu ermöglichen. Wir waren nie von einem großen Maßnahmenpaket der Regierung ausgegangen, die sich schlicht kein zu großes Defizit leisten kann. In China fielen die Unternehmensgewinne größtenteils enttäuschend aus, aber unsere Unternehmen haben die in sie gesetzten Erwartungen weitgehend erfüllt. Eine V-förmige Gewinnerholung ist bislang ausgeblieben, während die Bewertungen auf breiter Front gesunken sind.

Wegen unserer geringeren Gewichtung Indiens und der mageren Kursgewinne schmälerten die dortigen Positionen die relative Performance. Aber ihr Wachstumsprofil ist nach wie vor gut, und die Gewinnentwicklung verläuft weitgehend wie erwartet. Unsere Überzeugung bezüglich der Bandhan Bank hat jedoch gelitten, da diese angesichts der Erholung auf dem Land nach Corona stärkere Ergebnisse hätte liefern müssen. Zudem verzögerte sich deren Vorlage immer wieder, ohne dass auf unsere mehrfache Nachfrage nachvollziehbare Gründe genannt wurden. Deshalb verkauften wir die Aktie im Berichtszeitraum. Nach starken Kursgewinnen reduzierten wir die Position Suzuki Motors. Über seine Tochter Maruti Suzuki ist es der größte indische Autobauer und hat mit einem Gewinnwachstum von 42 % im letzten Quartal ein solides Ergebnis erzielt. Die Erlöse aus den genannten Verkäufen legten wir bei Positionen in Indien wieder an, die wir in den nächsten Quartalen, wenn der Positionsaufbau abgeschlossen ist, erörtern werden.

Zu den größten Verlustbringern gehörte LG Chem, dessen größtes Geschäft langfristig das börsennotierte LG Energy Solutions ist. Das weltweit rückläufige Wachstum bei E-Fahrzeugen – vor allem in den USA und Europa – sowie die Schwäche am Petrochemiemarkt schmälerten kurzfristig den Gewinn. Unsere Gespräche mit dem Unternehmen, seinen Mitbewerbern und Kunden bestätigten jedoch, dass der Trend zur stärkeren Elektrifizierung intakt ist und LG Chem großen Anteil an diesem Markt bei guten Margen und Renditen hat.

Auch TSMC erwies sich relativ gesehen wegen seiner Untergewichtung als Belastung, auch wenn es absolut gesehen stark zur Performance beitrug. Im ersten Quartal steigerte TSMC seinen Gewinn wieder um 8,9 % gegenüber dem Vorjahr, was der Markt mit einem Kursplus von 55 % in USD (+60 % in EUR) seit Jahresbeginn honorierte. Stark waren auch unsere vietnamesischen Unternehmen, und FPT sowie Mobile World Group gehörten zu unseren Spitzenreitern. Beide meldeten Gewinne gemäß bzw. etwas über unseren Prognosen. Die negative Stimmung gegenüber diesem Markt hat seit 2023 merklich gedreht, und die Aktienkurse reagierten entsprechend.

Auch Orion Corp und L'Occitane stellten wir glatt. Bei Orion waren Governance-Probleme der Grund, denn der koreanische Snack-Anbieter erwarb ein Biotech-Unternehmen, mit dem wir nicht einverstanden waren. Bei L'Occitane hatte sich der Aktienkurs dem Privatisierungsniveau genähert. Neu im Portfolio ist unter anderem PT Semen Indonesia, der größte Akteur auf dem indonesischen Zementmarkt.

Dass sich die Märkte derzeit so stark auf bestimmte Themen wie „Indien“, „KI“ oder „Chinas Schwäche“ fixieren, ist für uns frustrierend. Wir können diese Themen zwar nachvollziehen, weil sie ihre Berechtigung haben. Aber der Markt scheint sie doch aus einem sehr eindimensionalen Blickwinkel mit Fokus auf hohem Beta zu betrachten. Denn offenbar ignoriert man den Mehrwert oder den Schutz eines starken Geschäftsmodells gegen Kursverluste (was aus unserer Sicht Hand in Hand geht) und gibt höher verschuldeten Unternehmen den Vorzug. TSMC ist ein starkes Unternehmen und wird von KI profitieren – so wie andere im Portfolio. Aber viele Firmen in Taiwan bieten einfach keinen nachhaltigen Wert für globale Lieferketten. Aus ähnlichen Gründen sind wir für Indien optimistisch und bei Chinas Politikern zurückhaltend. Aber die extremen Marktreaktionen bei beiden sind doch überraschend, da resiliente Unternehmen mit der Hausse in Indien nicht Schritt zu halten scheinen, während sie sich in China viel stärker parallel zum Markt entwickeln, als man erwarten würde. Erfreulicherweise setzt Chinas Regierung die verfügbaren Instrumente ein, um die Lebensgeister der heimischen Verbraucher und Investoren zu beleben und dafür zu sorgen, dass der Immobilienmarkt wieder auf die Beine kommt.

Unsere großen Positionen liefern jedoch die erwarteten Gewinne, und mit ihren Fundamentaldaten sind wir zufrieden. Aber wann werden die Aktienkurse reagieren? Bleibt eine Reaktion aus, begnügen wir uns mit dem von uns prognostizierten zweistelligen, zugrunde liegenden Gewinnwachstum, aber natürlich hoffen wir auf mehr.

Anfang Juni wurde das Portfolio mit einem KGV von 13 basierend auf den Gewinnen der nächsten zwölf Monate gehandelt. Es befindet sich damit im Einklang mit dem Referenzindex, aber bei deutlich besserem Ertragsprofil und Gewinnausblick. Bei den Bewertungen spielen die obigen Themen natürlich eine Rolle. Aber für die Gewinne der Portfoliounternehmen erwartet der Markt im nächsten Jahr ein stärkeres Wachstum als für den Index als Ganzes.

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

**BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024**

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD ACC	USD	2,60
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD DIS	USD	2,62
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD I ACC	USD	2,84
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>8,48</i>
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR I ACC	EUR	6,02
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR DIS	EUR	5,75
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR R ACC	EUR	5,53
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR Z ACC	EUR	5,98
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>11,81</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Im ersten Quartal wurde Prabowo Subianto zum neuen Präsidenten Indonesiens gewählt und im Juni Narendra Modi als indischer Premierminister im Amt bestätigt. Keine der beiden Wahlen wurde ernsthaft angefochten, aber Unsicherheiten rund um den Wahltag hatten Marktschwankungen zur Folge. Zudem erwartet der Markt in beiden Ländern nun eine Fortsetzung der bestehenden Politik mit einer Förderung von Investitionen in die heimische Wirtschaft. Mit den ständigen Versuchen, China auszugrenzen, sind die Chancen, dass benachbarte Volkswirtschaften mit einer großen, jungen Bevölkerung ein Stück vom Kuchen der Fertigung abbekommen, weiterhin groß. Bislang lässt die Produktionsbasis beider Länder noch zu wünschen übrig, aber das Potenzial ist unverändert groß, und die Politik dürfte weitere Infrastrukturinvestitionen fördern.

Die Weiterentwicklung der KI blieb im Berichtszeitraum ein wichtiges Thema. Vor allem in Nordasien, wo die Bewertung von Unternehmen mit KI-Bezug aus Taiwan und Korea deutlich gestiegen ist. Das geistige Eigentum in der Datenverarbeitung in der Region stellt durchaus einen Wert dar, aber in einigen Bereichen könnten die Erwartungen zu hoch sein.

In China hat sich derweil die Hoffnung auf ein massives Anreizprogramm für die schwächelnde Wirtschaft zerschlagen. Aber die Regierung ergreift immer wieder Maßnahmen, um eine langsame Erholung von Wirtschaft und Konsum zu ermöglichen. Wir waren nie von einem großen Maßnahmenpaket der Regierung ausgegangen, die sich schlicht kein zu großes Defizit leisten kann. In China fielen die Unternehmensgewinne größtenteils enttäuschend aus, aber unsere Unternehmen haben die in sie gesetzten Erwartungen weitgehend erfüllt. Eine V-förmige Gewinnerholung ist bislang ausgeblieben, während die Bewertungen auf breiter Front gesunken sind.

Wegen unserer geringeren Gewichtung Indiens und der mageren Kursgewinne schmälerten die dortigen Positionen die relative Performance. Aber ihr Wachstumsprofil ist nach wie vor gut, und die Gewinnentwicklung verläuft weitgehend wie erwartet. Unsere Überzeugung bezüglich der Bandhan Bank hat jedoch gelitten, da diese angesichts der Erholung auf dem Land nach Corona stärkere Ergebnisse hätte liefern müssen. Zudem verzögerte sich deren Vorlage immer wieder, ohne dass auf unsere mehrfache Nachfrage nachvollziehbare Gründe genannt wurden. Deshalb verkauften wir die Aktie im Berichtszeitraum. Nach starken Kursgewinnen reduzierten wir die Position Suzuki Motors. Über seine Tochter Maruti Suzuki ist es der größte indische Autobauer und hat mit einem Gewinnwachstum von 42 % im letzten Quartal ein solides Ergebnis erzielt. Die Erlöse aus den genannten Verkäufen legten wir bei Positionen in Indien wieder an, die wir in den nächsten Quartalen, wenn der Positionsaufbau abgeschlossen ist, erörtern werden.

Zu den größten Verlustbringern gehörte LG Chem, dessen größtes Geschäft langfristig das börsennotierte LG Energy Solutions ist. Das weltweit rückläufige Wachstum bei E-Fahrzeugen – vor allem in den USA und Europa – sowie die Schwäche am Petrochemiemarkt schmälerten kurzfristig den Gewinn. Unsere Gespräche mit dem Unternehmen, seinen Mitbewerbern und Kunden bestätigten jedoch, dass der Trend zur stärkeren Elektrifizierung intakt ist und LG Chem großen Anteil an diesem Markt bei guten Margen und Renditen hat.

Auch TSMC erwies sich relativ gesehen wegen seiner Untergewichtung als Belastung, auch wenn es absolut gesehen stark zur Performance beitrug. Im ersten Quartal steigerte TSMC seinen Gewinn wieder um 8,9 % gegenüber dem Vorjahr, was der Markt mit einem Kursplus von 55 % in USD (+60 % in EUR) seit Jahresbeginn honorierte.

Stark waren auch unsere vietnamesischen Unternehmen, und FPT sowie Mobile World Group gehörten zu unseren Spitzenreitern. Beide meldeten Gewinne gemäß bzw. etwas über unseren Prognosen. Die negative Stimmung gegenüber diesem Markt hat seit 2023 merklich gedreht, und die Aktienkurse reagierten entsprechend.

Auch Orion Corp und L'Occitane stellten wir glatt. Bei Orion waren Governance-Probleme der Grund, denn der koreanische Snack-Anbieter erwarb ein Biotech-Unternehmen, mit dem wir nicht einverstanden waren. Bei L'Occitane hatte sich der Aktienkurs dem Privatisierungsniveau genähert. Neu im Portfolio ist unter anderem PT Semen Indonesia, der größte Akteur auf dem indonesischen Zementmarkt.

Dass sich die Märkte derzeit so stark auf bestimmte Themen wie „Indien“, „KI“ oder „Chinas Schwäche“ fixieren, ist für uns frustrierend. Wir können diese Themen zwar nachvollziehen, weil sie ihre Berechtigung haben. Aber der Markt scheint sie doch aus einem sehr eindimensionalen Blickwinkel mit Fokus auf hohem Beta zu betrachten. Denn offenbar ignoriert man den Mehrwert oder den Schutz eines starken Geschäftsmodells gegen Kursverluste (was aus unserer Sicht Hand in Hand geht) und gibt höher verschuldeten Unternehmen den Vorzug. TSMC ist ein starkes Unternehmen und wird von KI profitieren – so wie andere im Portfolio. Aber viele Firmen in Taiwan bieten einfach keinen nachhaltigen Wert für globale Lieferketten. Aus ähnlichen Gründen sind wir für Indien optimistisch und bei Chinas Politikern zurückhaltend. Aber die extremen Marktreaktionen bei beiden sind doch überraschend, da resiliente Unternehmen mit der Hausse in Indien nicht Schritt zu halten scheinen, während sie sich in China viel stärker parallel zum Markt entwickeln, als man erwarten würde. Erfreulicherweise setzt Chinas Regierung die verfügbaren Instrumente ein, um die Lebensgeister der heimischen Verbraucher und Investoren zu beleben und dafür zu sorgen, dass der Immobilienmarkt wieder auf die Beine kommt.

Unsere großen Positionen liefern jedoch die erwarteten Gewinne, und mit ihren Fundamentaldaten sind wir zufrieden. Aber wann werden die Aktienkurse reagieren? Bleibt eine Reaktion aus, begnügen wir uns mit dem von uns prognostizierten zweistelligen, zugrunde liegenden Gewinnwachstum, aber natürlich hoffen wir auf mehr.

Anfang Juni wurde das Portfolio mit einem KGV von 13 basierend auf den Gewinnen der nächsten zwölf Monate gehandelt. Es befindet sich damit im Einklang mit dem Referenzindex, aber bei deutlich besserem Ertragsprofil und Gewinnausblick. Bei den Bewertungen spielen die obigen Themen natürlich eine Rolle. Aber für die Gewinne der Portfoliounternehmen erwartet der Markt im nächsten Jahr ein stärkeres Wachstum als für den Index als Ganzes.

COMGEST GROWTH CHINA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH CHINA EUR ACC	EUR	1,32
COMGEST GROWTH CHINA EUR SI ACC	EUR	1,57
COMGEST GROWTH CHINA EUR I ACC	EUR	1,44
COMGEST GROWTH CHINA EUR Z ACC	EUR	1,41
COMGEST GROWTH CHINA EUR R ACC	EUR	1,15
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>7,96</i>
COMGEST GROWTH CHINA USD ACC	USD	(1,70)
COMGEST GROWTH CHINA USD I ACC	USD	(1,58)
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>(21,93)</i>
COMGEST GROWTH CHINA GBP U ACC	GBP	(9,72)
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>(12,09)</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Chinas Wirtschaft entwickelte sich in der ersten Jahreshälfte uneinheitlich. Im ersten Quartal erholten sich die Investitionen im verarbeitenden Gewerbe und der Export, während im Mai und Juni die Immobilienpreise und der Konsum weiter schwächelten. Der Deflationsdruck hielt an, wie der Erzeugerpreisindex zwischen -1 % und -1,5 % sowie der Verbraucherpreisindex knapp über null (gg Vj.) zeigen. Nach wie vor ist die Regierungspolitik eher stützend als fördernd.

Derweil schreitet Chinas Wandel zu einer konsum- und innovationsorientierten Wirtschaft voran. In den ersten fünf Monaten wurden 3,7 Mio. E-Fahrzeuge verkauft, das entspricht mehr als 60 % des Weltmarktes und +31 % im Vorjahresvergleich. In der Lieferkette entstehen stärkere Akteure in der Batterietechnologie, bei analogen Halbleitern, Antriebssystemen, Autoglas und in anderen Sektoren. Mehrere heimische Marktführer in den Bereichen Kosmetik, Haushaltsgeräte, Sportbekleidung und Möbel scheinen dank ihrer Marktanteilsgewinne relativ unbeeindruckt von der allgemeinen Marktlage, während einige Marktführer bei Baumaschinen, medizinischen Geräte, Autoglas und Haushaltsgeräte im Ausland gut vertreten sind.

Im ersten Halbjahr blieb der Fonds hinter seinem Vergleichsindex zurück. Wegen der schwankenden Marktstimmung floss Anlagekapital in Banken und Versorger mit attraktiven Renditen von über 5 %. Dennoch bleiben wir bezüglich unserer Portfoliounternehmen und den oben erwähnten Sektoren wegen langfristiger Megatrends positiv gestimmt. Über die Hälfte des Portfolios entfällt weiterhin auf die Sektoren zyklische und nicht zyklische Konsumgüter. Mit unseren starken Portfoliounternehmen im Gesundheits-, IT- und Industriesektor sind wir für Innovationen gut aufgestellt. Nicht engagiert sind wir bei Immobilien, Banken, Rohstoffen und Energie.

Einige der größten Performance-Beiträge lieferten Tencent, Trip.Com und Midea. Bei Tencent erholte sich das nationale und internationale Geschäft. Der Chief Strategy Officer zeigte sich bei unserem Treffen dank der starken Plattform und erfolgreicher neuer Spiele sehr zuversichtlich für das heimische Spielegeschäft. Das Werbegeschäft wächst stärker, und die positive Geschäftsdynamik dürfte anhalten.

Trip.com wächst wie erwartet weiter stark, da Reisen bei Familien aus der Mittelschicht an erster Stelle stehen. Im ersten Quartal stiegen Umsatz und Betriebsgewinn bei Trip.com um 29 % bzw. 50 %, das dank der Marktkonsolidierung und des Trends vom Offline- zum Online-Geschäft nach Corona erneut Marktanteile hinzugewann. Der Auslandsreiseverkehr dürfte auf Jahre hinaus wachsen. Bei Midea betrug das Plus bei Umsatz, Gewinn je Aktie und Dividendenrendite 8 %, 14 % bzw. 4,5 %. Laut Management bleibt der Ausblick für 2024 mit einem mittleren bis hohen Umsatzwachstum und einer stabilen Margenprognose solide.

Zu den größten Verlustbringern gehörten Shandong Weigao, Centre Testing und TravelSky. Shandong Weigao enttäuschte beim Lagermanagement im Orthopädiegeschäft und wegen der schleppenden Reaktion auf die Anti-Korruptionskampagne im Gesundheitswesen. 2024 wird für Shandong ein weiteres Übergangsjahr mit Verbesserungen bei Compliance und Vertriebsstruktur. Wir haben Zweifel an der Umsatzwachstumsprognose von 5-10 %, halten jedoch vorerst an der relativ kleinen Position fest angesichts der starken Führungsposition bei medizinischen Verbrauchsmaterialien. Centre Testing litt unter der schleppenden Aktivität im Bau- und Baustoffsektor sowie in den Branchen Konsumgüter und Gesundheit. Erfreulicherweise gewinnt das Unternehmen weiterhin Marktanteile und tätigt Fusionen sowie Übernahmen in neuen Bereichen wie Halbleiter- und Umweltprüfung. Auch sein Innovationspotenzial stimmt uns nach wie vor zuversichtlich.

TravelSky meldete unerwartet höhere Kosten und eine hohe Rückstellung für Kreditausfälle. Dennoch rechnet der größte IT-Systemanbieter für chinesische Fluggesellschaften und Reisebüros in diesem Jahr mit einem Umsatzwachstum von über 10 %, was sich weitgehend mit dem prognostizierten Wachstum im Luftverkehr deckt.

Neu ins Portfolio nahmen wir PDD, das über einen soliden Marktanteil im E-Commerce verfügt, und StarPower, den führenden Hersteller von Leistungshalbleiterchips und -modulen in China. Yum China, der chinesische Betreiber von KFC- und Pizza-Hut-Restaurants, kam ebenso dazu wie ZTO Express, der führende Expresskurierdienst des Landes. ZTO hat einen Marktanteil von über 20 % und profitiert dank E-Commerce vom höheren Paketaufkommen. Contemporary Amperex Technology (CATL), H World, Luzhou Laojiao, Inovance, Shenzhou International und Xinyi Solar stockten wir auf, während wir Alibaba, Centre Testing, China Resources Gas, Chongqing Fuling Zhacai, Inner Mongolia Yili, Lepu Medical, Ping An Insurance, Samsonite und Shandong Weigao reduzierten. Focus Media, Minth, Vipshop, WuXi AppTec und Wuxi Biologics stellten wir glatt.

Die Erwartungen an China sind sehr gering, die Bewertungen liegen unweit historisch niedriger Niveaus, und Anleger achten stärker auf Dividendenrenditen und Rückkäufe. Aber die Exportstärke könnte anhalten, wie die steigenden Containerfrachtraten und widerstandsfähigen Exporte der regionalen Wettbewerber zeigen. Der Investitionsanstieg im verarbeitenden Gewerbe und in grünen Sektoren ist hoch: In der Hightech-Industrie betrug er in den letzten zwei Jahren im Schnitt 14,2 %. Darin spiegelt sich die staatliche Förderung für ein modernes verarbeitendes Gewerbe wider. Andererseits beschränken die USA und andere westliche Länder den Technologietransfer, was China zwingt, in diesen Bereichen autarker zu werden.

Für die meisten ist der Immobilienmarkt derzeit ein Belastungsfaktor. Aber in vielen Städten nehmen die Transaktionen mit Zweitwohnungen wieder zu. Stärkere Impulse könnten von einer Lockerung der Geldpolitik ausgehen, wenn es im Spätjahr zu Zinssenkungen in den USA und einer USD-Abwertung kommt.

Auch die Erwartungen an die dritte Plenarsitzung des Parteikongresses im Juli sind gering. Daher könnte jede positive Überraschung in Form steuerlicher Anreize oder einer Landreform das Vertrauen stärken.

Offenbar ignoriert der Markt die vielen positiven Entwicklungen, reagiert aber sofort oder schon im Voraus auf mögliche negative. Dennoch sehen wir viele stark gemanagte und attraktiv bewertete Qualitätswachstumsfirmen und sind vom langfristig attraktiven Risiko-Renditeverhältnis unserer Portfoliounternehmen überzeugt.

COMGEST GROWTH INDIA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH INDIA USD ACC	USD	15,21
COMGEST GROWTH INDIA USD X ACC	USD	16,21
<i>MSCI India - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>16,90</i>
COMGEST GROWTH INDIA EUR I ACC	EUR	19,04
COMGEST GROWTH INDIA EUR R ACC	EUR	18,31
<i>MSCI India - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>20,48</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Indiens Märkte erholten sich in der ersten Jahreshälfte kräftig, angetrieben von stabilen Gewinnen, besseren Wirtschaftsdaten und unterstützenden Maßnahmen der Politik. Das wichtigste Ereignis im Berichtszeitraum waren die Parlamentswahlen, bei denen Modi zum dritten Mal in Folge zum Premierminister gewählt wurde. Obwohl seine Partei einige Sitze verlor, deutet die Zusammensetzung des Kabinetts auf eine Fortsetzung der bisherigen Politik hin, was positiv für die Wirtschaft wäre. Möglicherweise werden wir eine gewisse Tendenz zum Populismus und höhere Staatsausgaben für schwächere Gesellschaftsschichten sehen. Die Regierung verfügt jedoch über einen angemessenen fiskalischen Spielraum, um die Zügel etwas zu lockern, ohne Ausgaben für Investitionen zu kürzen.

Das aktuelle Makro-Umfeld mit weiter hohem BIP-Wachstum im ersten Quartal von 7,8 % legt nahe, dass sich Indien in einem Goldlöckchen-Phase befindet. Zudem hob die Zentralbank ihre BIP-Wachstumsprognose für das Haushaltsjahr 2025 auf 7,2 % an, was Indien zu einer der wachstumsstärksten großen Volkswirtschaften der Welt machen dürfte. Hinzu kommt, dass die Inflation unter Kontrolle ist: Der Verbraucherpreisindex und die Kerninflation lagen im Mai bei 4,8 % bzw. 3,2 % im Jahresvergleich und damit innerhalb der Komfortzone der indischen Zentralbank von 2-6 %.

Auch Indiens Unternehmen genießen die Früchte einer starken Wirtschaft und stabilen Politik. Sie sind kaum verschuldet, was sich auch in der hohen Qualität der Aktiva des Finanzsektors widerspiegelt. Ein anhaltend starkes Wirtschaftswachstum und die entsprechend höhere Kapazitätsauslastung könnten einen Investitionszyklus in Gang setzen und ein anhaltend starkes Gewinnwachstum zur Folge haben.

Das Portfolio erzielte im Berichtszeitraum erneut eine starke Performance – weitgehend parallel zu der des Referenzindex. Die relative Performance wurde überwiegend von der Titelauswahl bestimmt mit positiven Beiträgen der Sektoren nicht-zyklische Konsumgüter und Finanzen. Dagegen belasteten unsere Industrierwerte und Kommunikationsdienstleister die Wertentwicklung.

Shriram Finance und REC Ltd lieferten im Berichtszeitraum die höchsten Performance-Beiträge. Shriram prognostiziert weiter ein Kreditwachstum im mittleren Zehnerbereich, und die gute Konjunkturlage hilft seinen Kunden. Daraus resultiert ein starkes Vermögenswachstum bei guter Qualität der Vermögenswerte. Das Wachstum von REC Ltd. hat sich verbessert, da es jetzt auch Kredite für Infrastrukturprojekte ausreicht und seine Kernkunden im Energiesektor eine deutlich höhere Nachfrage befriedigen müssen. Wir sind weiter überzeugt, dass beide Firmen ein Wachstum im mittleren Zehnerbereich erzielen können. Zomato Ltd. verzeichnete einen deutlichen Kursanstieg, da das Umsatzwachstum seines Quick-Commerce-Geschäfts erneut positiv überraschte. Zomato erreichte zudem die Gewinnzone, und sein Essensliefergeschäft entwickelte sich weiterhin sehr gut mit einem robusten Cashflow im letzten Quartal.

Die auf Mikrofinanzierungen spezialisierte Bandhan Bank meldete erneut schwache Zahlen und schmälerte die Performance. Ihr CEO ist kürzlich zurückgetreten, was unsere Bedenken verstärkte. Wir trennten uns daher von dieser Position. Der IT-Dienstleister Cognizant Technology macht eine Durststrecke durch, denn seine Kunden aus den USA kürzen ihre Ausgaben für IT-Dienstleistungen. Wir glauben, dass dies zyklisch bedingt ist und sich die Ausgaben erholen werden. Die HDFC Bank, Indiens größte Privatbank, kämpft nach ihrer Fusion mit der HDFC Ltd. mit Integrationsproblemen und tut sich mit dem Einlagenwachstum schwer, was sich ungünstig auf Wachstum und Margen auswirkt. Diese Probleme könnten sich kurzfristig als Belastung erweisen, aber das Kerngeschäft bleibt unseres Erachtens intakt.

Im Berichtszeitraum nahmen wir die Telekommunikationsunternehmen Bharti Airtel und Bharti Hexacom neu ins Portfolio, deren Wettbewerbsdynamik sich weiter verbessert. Signature Global (Immobilien), Coforge (IT-Dienstleistungen) und Dabur India (Konsumgüter) kamen ebenfalls neu ins Portfolio. Getrennt haben wir uns von SBI Cards aufgrund befürchteter steigender Kreditkosten bei unbesicherten Privatkrediten und von PVR, da wir befürchten, dass das Theater unter der Präferenz der Verbraucher für andere Unterhaltungsformen leiden wird. Verkauft wurden auch die Positionen ICICI Lombard (Versicherung) aufgrund des harten Wettbewerbs sowie Bandhan Bank und Eicher Motors (Motorräder) wegen schwacher Ausführung.

Wir glauben, dass die Kräfte, die das Wirtschaftswachstum in Indien antreiben, von langfristiger Natur sind. Zu einer stabilen, unterstützenden Politik und einer positiven Geopolitik gesellt sich eine riesige Bevölkerung mit großen Wünschen und Erwartungen. Das Land befindet sich in einem raschen Wandel, der sich in einer höheren Datennutzung, rasanten Verbreitung von Technologien wie Unified Payments Interface (UPI) und dem Aufkommen von Start-ups in den Bereichen Lebensmitteltechnologie, Elektronik und Chemie niederschlägt.

Die starke Unternehmerkultur und der seit 1875 bestehende Aktienmarkt haben zu einem Unternehmenssektor beigetragen, der auf Gewinne und Renditen ausgerichtet ist. Die Kapitalisierung des Marktes übersteigt inzwischen 4 Bio. USD, und mehr als 500 Unternehmen weisen eine Marktkapitalisierung von mehr als 1 Mrd. USD auf. Der Markt bietet Bottom-up-Investoren wie uns, die sich auf Governance und Gewinne konzentrieren, eine vielfältige Auswahl.

Ermöglicht wird das auch durch eine Aktienmarktregulierung, die unter den Schwellenländern eine herausragende Stellung einnimmt. Diverse Vorschriften, die in den letzten 25 Jahren erlassen wurden, haben die Corporate Governance deutlich verbessert. Damit verringert sich nicht zuletzt das Risiko für Minderheitsaktionäre wie uns, was eine Governance-Prämie verglichen mit anderen Schwellenländern zur Folge hat.

Schließlich hören wir immer wieder, dass Indien teuer sei. Diese Einschätzung hat dazu geführt, dass die Rally an ausländischen Anlegern vorbeiging, die seit Jahresbeginn nur sehr zögerlich in Indien investiert haben. Andererseits ist mit der Kursentwicklung des Marktes und neuen Unternehmen der Anteil des Landes an verschiedenen Indizes deutlich gestiegen. In Verbindung mit dem höchsten Gewinnwachstum in der Region könnte dies Ausländer dazu zwingen, auf den Zug dieser starken langfristigen Anlagechance aufzuspringen.

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA
 ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
 HALBJAHRESENDE, 30. JUNI 2024

Wertentwicklung

Teilfonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung seit Jahresbeginn 2024 (%)
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR ACC	EUR	(11,49)
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR R ACC	EUR	(11,83)
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR I ACC	EUR	(11,28)
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR Z ACC	EUR	(11,32)
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>(13,09)</i>
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD ACC	USD	(14,12)
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD I ACC	USD	(13,92)
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>(15,68)</i>

* nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Lateinamerikanische Aktien schwächelten im ersten Halbjahr, weil wirtschaftliche Verbesserungen auf sich warten lassen. Zu dieser Schwächephase trugen auch die hartnäckige Inflation und die länger höheren Zinsen bei.

Die Entscheidung der US-Zentralbank, ihre erste Zinssenkung zu verschieben, dämpfte die Marktstimmung und belastete Brasilien erheblich. Sein Aktienmarkt entwickelte sich im zweiten Quartal erneut schwach, da sich die fiskalischen Aussichten des Landes wegen der abgeschwächten Haushaltsziele eintrübten. Die brasilianische Zentralbank senkte den Leitzins um 25 Basispunkte auf 10,5 % trotz steigender Inflationsprognosen und des Drucks von Präsident Lula, die Zinsen stärker zu senken. Ihre Unabhängigkeit stellte die Zentralbank unter Beweis, indem sie auf ihrer letzten Sitzung die Zinsen unverändert beibehielt. Dieses Thema dürfte jedoch erneut hochkommen, wenn der Präsident der brasilianischen Zentralbank Campos Neto im nächsten Jahr aus dem Amt scheidet.

In Mexiko stand das erste Halbjahr im Zeichen der umfangreichsten Wahlen in der Geschichte des Landes, die sowohl die Exekutive als auch die Legislative betrafen. Claudia Sheinbaum von der Präsidentenpartei Morena wurde zur neuen Präsidentin gewählt und wird ihr Amt am 1. Oktober antreten. Überraschenderweise sicherte sich die Partei eine deutliche Mehrheit im Unter- und Oberhaus, sodass es kaum noch ein Gegengewicht zu ihr gibt. Die Wahlen sorgten für Schwankungen bei mexikanischen Aktien und der Landeswährung. Ende Juni ernannte Claudia Sheinbaum elf Minister für ihr Kabinett, die meisten von ihnen Technokraten und wirtschaftsfreundlich. Dies wurde positiv aufgenommen, denn es lässt auf eine gewisse Unabhängigkeit vom scheidenden populistischen Präsidenten Andrés Manuel López Obrador hoffen.

In diesem volatilen und schwierigen Umfeld übertraf das Portfolio dank unserer starken Titelauswahl seinen Referenzindex.

Im Berichtszeitraum lieferten zwei der größten Positionen im Portfolio mit die höchsten Performance-Beiträge. MercadoLibre veröffentlichte nach der Enttäuschung über die Zahlen des vierten Quartals 2023 und dem anschließenden Kursrückgang starke Ergebnisse für das erste Quartal 2024, die seine soliden Fundamentaldaten untermauerten. Das robuste operative Geschäfte in Mexiko und Brasilien glich die Schwäche in Argentinien weitgehend aus, die durch die erhebliche Währungsabwertung nach der Wahl von Javier Milei im Jahr 2023 ausgelöst worden war. Das E-Commerce-Segment entwickelte sich gut dank der höheren Effizienz in der Werbung und im Versand. Zudem lieferte das Fintech-Geschäft solide Ergebnisse. Embraer, der brasilianische Flugzeughersteller, veröffentlichte trotz einiger saisonaler Schwankungen solide Zahlen für das erste Quartal. Auch positive Nachrichten und der sehr dynamische Auftragsbestand trugen zur guten Performance bei. Embraer erhält Aufträge für seine Verkehrsflugzeuge E2 und E1 aus verschiedenen Ländern, darunter Mexiko und die USA. Zudem verzeichnete der Geschäftsbereich Verteidigung eine positive Entwicklung mit neuen Aufträgen für das militärische Transportflugzeug KC-390.

Auch Nu Holdings trug positiv zur Performance bei. Die Ergebnisse des ersten Quartals 2024 übertrafen die Erwartungen, was Nu mit stärkerem Bilanzwachstum und einer verbesserten Kosteneffizienz begründete. Die Wachstumsaussichten sind ebenfalls gut.

Localiza beeinträchtigte die Performance in der ersten Jahreshälfte, obwohl die operativen Zahlen des ersten Quartals dank Preiserhöhungen und gesteigener Absatzmengen die Erwartungen übertrafen. Der Aktienkurs des Unternehmens gab nach, weil sich die Zinssenkungen in den USA und Brasilien verzögern. Darüber hinaus zeigte sich der Markt enttäuscht über die für das zweite Quartal angekündigten höheren Abschreibungen und den weiteren Rückgang der Gebrauchtwagenpreise. Trotz des schwierigen Umfelds und seiner hohen Zinsempfindlichkeit dürfte es Localiza gelingen, seinen Wettbewerbsvorteil kurzfristig auszubauen. Auch Arezzo beeinträchtigte das Ergebnis im Berichtszeitraum aufgrund seines langsameren Umsatzwachstums und schwachen Geschäftsverlaufs. Weitere Informationen zu den Synergien aus der Fusion mit Soma stehen noch aus.

Wir nutzten die schwachen Kurse für den Aufbau einer Position bei Nu Holdings, Lateinamerikas führender Neobank. In den vergangenen zehn Jahren hat die Gruppe dank ihrer starken Kundenorientierung und überlegenen Kostenstruktur kontinuierlich Marktanteile gewonnen. Die Positionen MercadoLibre und Embraer verkleinerten wir nach den starken Kursgewinnen seit Jahresbeginn. Außerdem verkauften wir einen kleinen Teil der Aktien des brasilianischen Investitionsgüterunternehmens WEG. Trotz des schwächeren Nachfrageumfelds entwickelte sich das operative Geschäft gut, und die Rentabilität blieb hoch. Das Unternehmen schloss am 1. Mai seine größte Akquisition ab, die etwa 10 % zum Umsatz im letzten Jahr beigesteuert hat. Wir sind weiterhin zufrieden mit den starken Fundamentaldaten von WEG und seiner Positionierung bei wichtigen strukturellen Trends.

Die allgemeine Stimmung in Lateinamerika wird auch künftig von der Zinspolitik der US-Zentralbank und den Unsicherheiten durch die bevorstehenden US-Präsidentschaftswahlen im November beeinflusst werden.

In Brasilien sind die Märkte nach wie vor besorgt über die Zinspolitik sowie die Unabhängigkeit der Zentralbank und befürchten eine mögliche Einmischung von Präsident Lula in die Geldpolitik. Die Zinserwartungen wurden korrigiert, sodass nun für den Rest des Jahres mit keiner Änderung gerechnet wird. Für Aktien ist das eine negative Entwicklung im Vergleich zum Jahresanfang.

In Mexiko herrscht Unsicherheit nach der Wahl von Claudia Sheinbaum zur Präsidentin des Landes. Eine Schlüsselfrage ist, ob sich Sheinbaum mit ihrer Präsidentschaft von der jetzigen Regierung abheben und eine weniger populistische, technokratischere Politik verfolgen wird. Die Bedenken konzentrieren sich auf die umstrittene Justizreform, die darauf abzielt, unabhängige durch gewählte Richter zu ersetzen, was die Institution schwächen und die Märkte beunruhigen würde. Erschwerend kommt die Übergangsphase hinzu, in der der amtierende Präsident die neuen starken Mehrheiten dazu nutzen könnte, populistische Gesetze durchzuboxen, die auf wenig Zustimmung an den Märkten stoßen dürften.

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

Stand 30. Juni 2024

		SUMME EUR 30. Juni 2024	SUMME EUR 31. Dezember 2023
Vermögenswerte			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	13.478.116.965	12.739.037.099
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	5.807.465	3.159.604
Bankguthaben	8	451.309.147	404.554.870
Forderungen gegenüber Brokern	8	2.241.058	6.320.136
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		36.947.375	4.279.462
Forderungen aus Zeichnungen		12.399.639	59.739.528
Dividenden- und Zinsforderungen		7.006.256	4.325.029
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	214.750	511.428
Sonstige Aktiva		10.263.416	6.466.302
Summe Aktiva		14.004.306.071	13.228.393.458
Passiva			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	958.137	6.458.147
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	5.458.044	2.522.196
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		49.567.528	12.542.543
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		77.558.915	39.722.842
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	12.070.738	11.575.293
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	100.232	236.761
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	385.397	349.956
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	613.781	1.108.572
Rückstellung für Steuern		1.991.865	1.832.722
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	2.754.275	2.934.475
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		151.458.912	79.283.507
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	13.852.847.159	13.149.109.951

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GLOBAL USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL USD 31. Dezember 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	1.049.530.437	984.081.746	17.003.508	15.692.718
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	260	543	6	-
Bankguthaben	8	15.196.597	15.326.806	234.100	125.702
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	1.432.932	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		140.863	717.675	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		627.408	563.236	8.619	9.518
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	26.135	59.111
Sonstige Aktiva		89.431	-	5.880	3.033
Summe Aktiva		1.065.584.996	1.002.122.938	17.278.248	15.890.082
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	128	1.043	1	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.405.849	2.178.757	140.871	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	1.013.728	970.725	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	3.496	13.835	5.285	6.036
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	22.231	19.762	1.521	1.546
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	48.251	84.480	418	1.057
Rückstellung für Steuern		-	20.389	-	765
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	176.484	184.988	15.627	19.694
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		2.670.167	3.473.979	163.723	29.098
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	1.062.914.829	998.648.959	17.114.525	15.860.984

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL PLUS	GLOBAL PLUS	GLOBAL FLEX	GLOBAL FLEX
		USD	USD	EUR	EUR
		30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	10.957.554	13.188.258	76.639.241	67.093.220
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	173.640	464.417
Bankguthaben	8	267.940	41.235	2.038.243	2.295.647
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	-	1.933.150	2.565.074
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	85.560	244.259
Dividenden- und Zinsforderungen		8.563	6.772	50.337	40.754
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	37.168	85.536	-	14.597
Sonstige Aktiva		4.429	-	16.979	-
Summe Aktiva		11.275.654	13.321.801	80.937.150	72.717.968
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	1	-	438.049	667.612
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	-	589.726	1.840.822
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	6.893	90.524
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	8.126	8.967	74.788	67.331
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	4.016	6.031	3.786	6.210
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	1.100	1.500	17.673	11.452
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	443	948	3.433	6.067
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	25.244	29.761	15.937	15.455
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		38.930	47.207	1.150.285	2.705.473
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	11.236.724	13.274.594	79.786.865	70.012.495

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL DEVELOPED	GLOBAL DEVELOPED	EAFE	EAFE
		MARKETS	MARKETS	USD	USD
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	8.912.217	8.341.867	13.971.407	13.685.967
Bankguthaben	8	161.552	160.320	567.388	267.657
Dividenden- und Zinsforderungen		3.254	4.225	11.256	2.744
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	24.515	39.189	20.065	45.243
Sonstige Aktiva		4.164	197	8.154	5.042
Summe Aktiva		9.105.702	8.545.798	14.578.270	14.006.653
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	5	1	-	4	9.136
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	9.537	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	5.245	5.994	5.292	6.032
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	1.100	1.201	1.100	1.410
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	164	567	711	1.204
Rückstellung für Steuern		-	-	379	1.053
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	3.773	2.957	20.329	24.147
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		10.283	10.719	37.352	42.982
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	9.095.419	8.535.079	14.540.918	13.963.671

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	1.054.330.292	893.414.728	229.838.966.150	250.116.580.740
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	45	330.231	484.813.299	1.766.142
Bankguthaben	8	2.220.188	4.300.590	11.944.844.614	4.684.214.033
Forderungen gegenüber Brokern	8	330.000	-	-	298.830.000
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.879.507	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.021.245	2.769.325	52.606.544	1.455.149.458
Dividenden- und Zinsforderungen		94.654	662.838	90.805.903	110.455.589
Sonstige Aktiva		16.057	-	1.248.745	-
Summe Aktiva		1.063.891.988	901.477.712	242.413.285.255	256.666.995.962
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	293.555	898	15.153.952	587.604.823
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	420.000	289.790.000	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.149.898	3.213.809	732.678.186	795.273.552
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	992.198	816.530	170.322.826	192.971.096
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	-	11.485	653.046	3.332.504
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	16.182	12.660	4.772.208	5.878.050
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	5.305	39.941	21.265.006	30.132.144
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	80.923	75.683	65.738.149	74.099.458
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		3.538.061	4.591.006	1.300.373.373	1.689.291.627
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	1.060.353.927	896.886.706	241.112.911.882	254.977.704.335

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		JAPAN COMPOUNDERS	JAPAN COMPOUNDERS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		JPY	JPY	USD	USD
		30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	3.921.829.750	3.194.512.700	525.967.654	777.230.786
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	27	-	7.152	12.681
Bankguthaben	8	44.179.606	107.062.679	41.982.336	15.877.992
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	30.717.514	663.403
Forderungen aus Zeichnungen		344.803.180	-	27.822	30.209.289
Dividenden- und Zinsforderungen		1.309.680	1.417.672	1.289.673	731.986
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	3.932.089	8.715.288	-	-
Sonstige Aktiva		719.483	-	558.693	469.414
Summe Aktiva		4.316.773.815	3.311.708.339	600.550.844	825.195.551
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	-	3.366	1.629
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	8.491.243
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	62.173.343	5.519.999
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	1.790.525	1.543.841	623.711	736.872
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	719.843	891.481	7.899	16.437
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	751.440	532.392	14.304	34.338
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	-	114.914	114.054	140.970
Rückstellung für Steuern		-	-	504.130	1.370.918
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	1.362.720	1.255.921	708.446	850.184
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		4.624.528	4.338.549	64.149.253	17.162.590
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	4.312.149.287	3.307.369.790	536.401.591	808.032.961

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD
	Erläuterung	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	3.271.636	3.161.694	192.910.513	217.021.116
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	1	-
Bankguthaben	8	46.564	109.468	5.003.657	4.186.026
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	94.692
Dividenden- und Zinsforderungen		8.358	2.801	424.709	214.922
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	34.126	77.484	19.916	45.884
Sonstige Aktiva		10.051	1.090	99.673	66.266
Summe Aktiva		3.370.735	3.352.537	198.458.469	221.628.906
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	19	-	5	74
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		16.831	-	502.776	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	56.338	71.230
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	5.059	5.986	7.123	8.636
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	1.100	1.716	7.046	11.319
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	149	251	25.199	33.157
Rückstellung für Steuern		-	680	321.051	193.013
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	10.400	9.099	35.529	36.399
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		33.558	17.732	955.067	353.828
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen	7,15	3.337.177	3.334.805	197.503.402	221.275.078

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR
	Erläuterung	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	6.246.590.950	5.566.795.236	384.842.862	25.465.767
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	209.660	30.757	-	-
Bankguthaben	8	233.888.429	233.884.109	11.349.762	1.462.190
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	270.000	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	2.073.625	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		6.793.914	11.179.307	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		1.907.741	661.915	122.329	3.098
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	11.169	52.751
Sonstige Aktiva		6.877.686	4.095.404	105.946	7.860
Summe Aktiva		6.496.268.380	5.818.990.353	396.432.068	26.991.666
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	21.076	324.375	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		41.320.402	3.920.329	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		6.418.529	14.709.775	20.914	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	5.747.255	5.219.620	177.173	12.646
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	-	34.129	4.021	5.612
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	154.004	130.027	39.823	2.723
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	100.499	322.421	-	1.101
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	768.911	753.434	13.624	8.707
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		54.530.676	25.414.110	255.555	30.789
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	6.441.737.704	5.793.576.243	396.176.513	26.960.877

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR
	Erläuterung	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	506.949.323	445.291.391	79.284.845	74.115.148
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	247	-	199
Bankguthaben	8	23.344.779	18.226.449	3.969.000	3.017.912
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	71.040	-	24.965
Forderungen aus Zeichnungen		256.118	197.497	16.665	223.048
Dividenden- und Zinsforderungen		157.090	62.537	9.016	10.642
Sonstige Aktiva		530.866	338.972	84.156	59.826
Summe Aktiva		531.238.176	464.188.133	83.363.682	77.451.740
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	14	90	1	122
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7.709.745	313.945	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		166.714	102.696	298.546	321.516
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	421.073	389.494	124.127	117.243
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	5.759	7.917	2.137	5.829
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	14.267	12.136	3.839	3.626
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	11.231	28.858	2.960	5.811
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	34.376	38.055	71.088	63.602
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		8.363.179	893.191	502.698	517.749
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	522.874.997	463.294.942	82.860.984	76.933.991

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR
	Erläuterung	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	726.779.109	813.303.699	461.970.686	509.718.930
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	671.355	347	-	248
Bankguthaben	8	8.030.327	15.146.700	7.397.956	22.156.342
Forderungen gegenüber Brokern		-	1.220.000	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		2.689.786	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		447.359	553.251	94.652	3.622.099
Dividenden- und Zinsforderungen		11.173	22.225	20.102	115.443
Sonstige Aktiva		463.201	399.315	663.612	582.366
Summe Aktiva		739.092.310	830.645.537	470.147.008	536.195.428
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	5.003	1.161.486	1	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	820.000	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	166.898	-	119.526
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.207.732	5.146.477	665.357	729.522
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	810.305	879.593	363.401	407.955
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	1.563	11.068	2.691	9.745
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	17.824	18.525	10.884	11.747
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	75.262	106.283	42.696	62.985
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	138.148	149.246	67.178	65.415
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		3.075.837	7.639.576	1.152.208	1.406.895
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	736.016.473	823.005.961	468.994.800	534.788.533

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP
	Erläuterung	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	94.763.649	119.474.782	324.153.745	292.107.496
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	1.645.722	2.155.672	190.638	19.458
Bankguthaben	8	4.826.743	6.658.687	13.484.110	15.240.912
Forderungen gegenüber Brokern		-	-	-	300.000
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	24.996	-	86.210
Forderungen aus Zeichnungen		-	36.048	912.754	927.218
Dividenden- und Zinsforderungen		29.393	15.929	10.933	32.096
Sonstige Aktiva		173.734	123.201	438.199	309.038
Summe Aktiva		101.439.241	128.489.315	339.190.379	309.022.428
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	35.193	81.708	78.243	380.852
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	2.280.000	280.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	208.226
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		13.112	48.686	1.714.904	696.992
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	77.923	100.681	217.031	195.470
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	4.900	5.791	-	7.803
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	2.853	4.022	11.583	9.333
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	10.734	13.928	16.115	27.258
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	50.730	49.378	67.998	58.791
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		2.475.445	584.194	2.105.874	1.584.725
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	98.963.796	127.905.121	337.084.505	307.437.703

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA USD 30. Juni 2024	ASIA USD 31. Dezember 2023	ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2024	ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	163.859.342	183.241.824	87.930.187	92.872.449
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	1	1	-	21
Bankguthaben	8	3.594.493	7.064.782	1.782.084	2.369.290
Forderungen aus Zeichnungen		78.732	191.752	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		271.983	123.407	474.982	113.072
Sonstige Aktiva		2.789	-	7.048	-
Summe Aktiva		167.807.340	190.621.766	90.194.301	95.354.832
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	57	9	3	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	33.033	57.955
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		453.599	377.568	31.075	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	155.384	180.869	69.381	73.041
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	4.037	7.219	3.954	5.512
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	4.206	5.688	3.662	6.762
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	11.910	18.688	6.959	10.185
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	26.073	31.633	16.200	21.198
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		655.266	621.674	164.267	174.653
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	167.152.074	190.000.092	90.030.034	95.180.179

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA PAC EX JAPAN	ASIA PAC EX JAPAN	CHINA	CHINA
		USD	USD	EUR	EUR
		30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	62.427.225	77.361.623	99.965.011	118.027.663
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	59	-	-
Bankguthaben	8	1.090.078	3.764.419	361.286	929.677
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		118.550	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		723	277.519	8.144	2.116.516
Dividenden- und Zinsforderungen		336.599	98.882	595.516	278.141
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	6.009	-	-	-
Sonstige Aktiva		32.900	-	4.664	-
Summe Aktiva		64.012.084	81.502.502	100.934.621	121.351.997
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	3	502	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		23.298	46.686	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		372.055	2.122.731	85.935	365.065
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	58.516	73.204	101.837	114.116
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	6.054	8.972	4.367	8.077
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	1.100	4.338	1.770	3.350
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	7.376	9.911	12.426	16.514
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	21.928	22.198	22.664	21.207
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		490.330	2.288.542	228.999	528.329
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	63.521.754	79.213.960	100.705.622	120.823.668

COMGEST GROWTH plc

BILANZ - UNGEPRÜFT

Stand 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		INDIA USD 30. Juni 2024	INDIA USD 31. Dezember 2023	LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2024	LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2023
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	98.839.028	82.079.513	12.881.355	17.371.573
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	60	-	-	-
Bankguthaben	8	3.183.816	3.505.408	184.496	229.253
Forderungen aus Zeichnungen		140.307	242.994	200	2.077
Dividenden- und Zinsforderungen		195.323	12.852	51.258	51.800
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	24.082	69.060
Sonstige Aktiva		15.274	-	10.316	-
Summe Aktiva		102.373.808	85.840.767	13.151.707	17.723.763
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	17	179	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		151.039	140.010	1.669	24.995
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	122.493	114.369	14.310	18.873
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	4.204	6.776	5.321	7.188
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	5.769	5.138	1.612	2.905
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	4.545	7.538	1.387	2.028
Rückstellung für Steuern		1.309.221	423.980	-	12.419
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	27.178	23.538	10.328	9.184
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.624.466	721.528	34.627	77.592
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	100.749.342	85.119.239	13.117.080	17.646.171

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

		SUMME EUR 30. Juni 2024	SUMME EUR 30. Juni 2023
Erträge			
Dividenden		116.350.732	108.024.171
Abzüglich: Quellensteuer		(11.547.164)	(13.883.019)
Bankzinsen		4.111.974	2.652.255
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	214.507	186.178
Sonstige Erträge		2.004.248	465.142
Summe Erträge		111.134.297	97.444.727
Aufwendungen			
Gebühren des Anlageverwalters	5	77.025.335	71.255.068
Transaktionskosten	2	1.581.028	1.496.594
Verwahrstellengebühren	5	1.297.767	1.239.832
Verwaltungsgebühren	5	838.129	773.219
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		624.733	600.757
Abschlussprüfungsgebühren		113.665	113.598
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	94.046	93.937
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		159.530	158.763
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		251.076	250.204
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		304.104	303.924
Veröffentlichungskosten		127.558	129.758
Entsendegebühren	5	1.029.949	575.477
Bankgebühren		137.278	267.854
Sonstige Kosten		691.532	749.800
Summe Aufwendungen		84.275.730	78.008.785

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	SUMME	SUMME
		EUR	EUR
		30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen		26.858.567	19.435.942
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		294.522.684	(73.585.948)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		10.578.688	12.589.138
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten		(2.012.459)	(2.479.459)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(2.275.615)	(1.021.258)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	3	(1.559.079)	(494.754)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		742.351.678	1.933.782.198
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten		7.794.049	16.707.691
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Terminkontrakten		364.513	(885.684)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		1.076.623.026	1.904.047.866
Ausschüttungen	13	(4.691.089)	(4.646.025)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		1.071.931.937	1.899.401.841

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG – UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL USD 30. Juni 2024	GLOBAL USD 30. Juni 2023	GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2024	GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		8.024.057	8.030.934	147.903	118.922
Abzüglich: Quellensteuer		(1.046.234)	(1.148.015)	(25.316)	(20.502)
Bankzinsen		269.555	317.425	9.155	10.009
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	26.137	28.182
Sonstige Erträge		17.855	56.011	304	66
Summe Erträge		7.265.233	7.256.355	158.183	136.677
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	6.451.068	5.733.028	-	-
Transaktionskosten	2	51.520	82.723	1.323	591
Verwahrstellengebühren	5	64.656	60.899	5.805	5.823
Verwaltungsgebühren	5	46.331	44.175	19.815	19.334
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		45.684	52.043	166	-
Abschlussprüfungsgebühren		8.638	8.358	143	115
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	7.168	6.935	119	95
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		12.123	11.155	201	161
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		24.991	22.831	94	75
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		23.110	22.360	384	307
Veröffentlichungskosten		9.694	9.552	161	131
Entsendegebühren	5	78.373	42.547	1.311	583
Bankgebühren		-	17	632	-
Sonstige Kosten		47.909	45.639	6.579	9.933
Summe Aufwendungen		6.871.265	6.142.262	36.733	37.148

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL USD 30. Juni 2024	GLOBAL USD 30. Juni 2023	GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2024	GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen		393.968	1.114.093	121.450	99.529
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		23.151.741	8.581.135	140.335	(215.449)
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(12.372)	102.083	(1.905)	(513)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		63.622	(186.354)	220	1.410
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		(23.818)	(330.631)	(2.042)	(1.286)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		94.281.808	163.151.384	1.250.346	2.303.429
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten		632	521	5	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		117.855.581	172.432.231	1.508.409	2.187.120
Ausschüttungen	13	(268.484)	(222.161)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		117.587.097	172.210.070	1.508.409	2.187.120

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2024	GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2023	GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2024	GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		104.710	101.804	564.984	540.055
Abzüglich: Quellensteuer		(15.261)	(14.416)	(73.790)	(77.431)
Bankzinsen		4.949	8.716	31.594	18.795
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	37.169	34.700	-	7.458
Sonstige Erträge		232	8	32.810	6.745
Summe Erträge		131.799	130.812	555.598	495.622
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	56.840	51.481	459.327	402.052
Transaktionskosten	2	1.563	620	3.599	4.823
Verwahrstellengebühren	5	8.802	5.106	40.835	43.614
Verwaltungsgebühren	5	24.366	24.029	22.669	19.205
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		275	1	5.940	5.446
Abschlussprüfungsgebühren		111	107	619	574
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	92	89	513	476
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		156	150	868	805
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		73	70	1.379	1.251
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		298	286	1.655	1.536
Veröffentlichungskosten		125	122	694	656
Entsendegebühren	5	1.021	543	5.581	2.923
Bankgebühren		-	-	6.727	22.231
Sonstige Kosten		8.593	13.639	21.209	16.970
Summe Aufwendungen		102.315	96.243	571.615	522.562

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2024	GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2023	GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2024	GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	29.484	34.569	(16.017)	(26.940)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	874.308	(113.083)	1.257.238	678.768
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(10.838)	(219)	(658.816)	121.580
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	-	-	(2.012.459)	(2.479.459)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen	8.605	(1.941)	(8.946)	(4.466)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	-	-	-	(7.014)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen	565.875	2.221.396	9.127.187	9.493.025
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten	(1)	-	(425.727)	440.822
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Terminkontrakten	-	-	364.513	(885.684)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn	1.467.433	2.140.722	7.626.973	7.330.632
Ausschüttungen	(10)	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	1.467.423	2.140.722	7.626.973	7.330.632

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL DEVELOPED	GLOBAL DEVELOPED	EAFE	EAFE
		MARKETS	MARKETS	USD	USD
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		60.001	15.199	135.879	126.168
Abzüglich: Quellensteuer		(10.459)	(2.066)	(15.928)	(15.174)
Bankzinsen		4.453	1.254	11.326	8.043
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	24.515	8.553	20.065	18.493
Sonstige Erträge		513	1	247	8
Summe Erträge		79.023	22.941	151.589	137.538
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	60.925	56.930
Transaktionskosten	2	323	2.308	1.521	766
Verwahrstellengebühren	5	5.096	1.318	8.910	5.900
Verwaltungsgebühren	5	19.871	8.012	20.107	19.340
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		-	235	58	41
Abschlussprüfungsgebühren		74	16	119	118
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	61	13	99	98
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		103	22	167	166
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		48	10	78	78
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		197	43	319	316
Veröffentlichungskosten		83	18	134	135
Entsendegebühren	5	581	81	1.085	602
Bankgebühren		3	1.962	5	74
Sonstige Kosten		3.197	1.139	7.066	10.963
Summe Aufwendungen		29.637	15.177	100.593	95.527

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL DEVELOPED	GLOBAL DEVELOPED	EAFE	EAFE
		MARKETS	MARKETS	USD	USD
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen		49.386	7.764	50.996	42.011
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		119.947	6.095	480.651	164.105
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		319	6.006	(5)	(149)
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen		(268)	27.514	(887)	(1.812)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(verlust) aus Kapitalgewinnsteuern		-	-	374	(1.590)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		605.815	378.502	111.934	1.907.556
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		(1)	-	(4)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		775.198	425.881	643.059	2.110.121
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		775.198	425.881	643.059	2.110.121

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		AMERICA USD 30. Juni 2024	AMERICA USD 30. Juni 2023	JAPAN JPY 30. Juni 2024	JAPAN JPY 30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		4.644.510	2.399.467	1.567.088.036	2.517.070.452
Abzüglich: Quellensteuer		(1.377.481)	(719.840)	(235.063.206)	(377.560.568)
Bankzinsen		125.922	77.138	587.683	1.025.452
Sonstige Erträge		17.060	18.572	4.059.648	237.146
Summe Erträge		3.410.011	1.775.337	1.336.672.161	2.140.772.482
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	6.026.177	3.038.854	1.120.970.696	1.704.369.302
Transaktionskosten	2	95.626	57.892	42.744.878	36.090.076
Verwahrstellengebühren	5	47.185	24.648	16.572.467	25.298.550
Verwaltungsgebühren	5	44.466	31.671	11.202.516	11.668.604
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		55.893	30.468	14.024.528	17.967.172
Abschlussprüfungsgebühren		8.206	4.197	1.968.165	3.307.460
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	6.809	3.483	1.633.215	2.744.585
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		11.517	5.885	2.762.333	4.637.421
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		18.301	9.189	4.387.268	7.230.792
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		21.954	11.229	5.265.696	8.848.917
Veröffentlichungskosten		9.209	4.778	2.208.685	3.779.617
Entsendegebühren	5	74.221	21.366	17.811.969	16.837.677
Bankgebühren		1.889	4.939	18.437.623	30.388.133
Sonstige Kosten		37.528	22.673	8.641.948	13.968.169
Summe Aufwendungen		6.458.981	3.271.272	1.268.631.987	1.887.136.475

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		AMERICA USD 30. Juni 2024	AMERICA USD 30. Juni 2023	JAPAN JPY 30. Juni 2024	JAPAN JPY 30. Juni 2023
Ordentlicher (Aufwands-)/Ertragsüberschuss		(3.048.970)	(1.495.935)	68.040.174	253.636.007
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		27.193.936	12.830.422	13.087.561.464	2.508.865.386
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(228.223)	134.887	2.621.902.713	1.705.107.359
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen		(78.027)	11.294	(169.710.806)	23.514.542
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		100.887.828	93.201.241	22.444.082.628	43.863.644.899
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(622.843)	48.733	1.055.498.028	2.456.785.682
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		124.103.701	104.730.642	39.107.374.201	50.811.553.875
Ausschüttungen	13	-	-	(7.570.596)	(22.159.269)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		124.103.701	104.730.642	39.099.803.605	50.789.394.606

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		JAPAN COMPOUNDERS	JAPAN COMPOUNDERS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		JPY	JPY	USD	USD
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		27.761.078	3.767.312	8.477.928	17.093.140
Abzüglich: Quellensteuer		(4.164.163)	(565.097)	(731.275)	(1.673.971)
Bankzinsen		5	-	211.305	409.333
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	3.932.089	3.316.556	-	-
Sonstige Erträge		63.198	258	1.558.318	795
Summe Erträge		27.592.207	6.519.029	9.516.276	15.829.297
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	10.858.756	-	4.464.922	6.619.778
Transaktionskosten	2	281.978	44.421	320.376	413.920
Verwahrstellengebühren	5	1.135.024	576.115	162.172	235.096
Verwaltungsgebühren	5	3.417.432	2.496.232	52.358	58.916
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		20.427	455	37.342	28.474
Abschlussprüfungsgebühren		30.084	4.124	6.057	10.108
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	24.959	3.413	5.027	8.388
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		42.212	5.763	8.502	14.172
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		19.735	2.702	17.509	27.522
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		80.460	11.013	16.206	27.044
Veröffentlichungskosten		33.742	4.661	6.798	11.572
Entsendegebühren	5	274.438	20.974	55.206	51.460
Bankgebühren		321.832	42.336	267	7.981
Sonstige Kosten		697.431	780.052	47.052	74.093
Summe Aufwendungen		17.238.510	3.992.261	5.199.794	7.588.524

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2024	JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2024	EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen	10.353.697	2.526.768	4.316.482	8.240.773
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	11.544.399	11.084.674	(9.355.095)	(99.806.945)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	267.557	(5.530)	(54.825)	(292.576)
Realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Währungen	(3.516.112)	1.327	(675.657)	(302.663)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	-	-	(151.854)	(98.923)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen	526.420.107	101.610.426	15.755.668	172.961.370
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Devisenterminkontrakten	27	-	(7.266)	(4.881)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn	545.069.675	115.217.665	9.827.453	80.696.155
Ausschüttungen	13	-	(564.625)	(381.238)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	545.069.675	115.217.665	9.262.828	80.314.917

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		EX CHINA	EX CHINA	PLUS	PLUS
		USD	USD	USD	USD
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		37.004	28.398	2.742.588	3.519.099
Abzüglich: Quellensteuer		(4.115)	(3.451)	(252.223)	(384.371)
Bankzinsen		1.172	2.318	67.989	110.010
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	34.125	26.436	19.916	8.429
Sonstige Erträge		69	1	3.923	301
Summe Erträge		68.255	53.702	2.582.193	3.253.468
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	480.263	419.145
Transaktionskosten	2	1.161	396	79.998	109.217
Verwahrstellengebühren	5	7.646	4.917	48.841	55.416
Verwaltungsgebühren	5	20.258	19.178	29.220	28.328
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		52	41	321	190
Abschlussprüfungsgebühren		27	20	1.789	2.142
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	22	17	1.188	1.423
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		38	28	2.511	3.002
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		18	13	3.987	4.405
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		72	53	4.786	5.731
Veröffentlichungskosten		30	23	2.007	2.471
Entsendegebühren	5	241	101	16.319	10.905
Bankgebühren		4	36	968	8.742
Sonstige Kosten		7.339	5.890	14.675	16.220
Summe Aufwendungen		36.908	30.713	686.873	667.337

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		EX CHINA USD	EX CHINA USD	PLUS USD	PLUS USD
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen		31.347	22.989	1.895.320	2.586.131
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen		(90.032)	(197.982)	(6.389.056)	(25.799.176)
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(385)	370	(41.418)	(1.017.702)
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen		(2.343)	(2.247)	(302.215)	130.444
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(verlust) aus Kapitalgewinnsteuern		680	(443)	(247.518)	268.520
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		134.568	395.727	10.146.671	46.232.107
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(19)	-	70	(890)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		73.816	218.414	5.061.854	22.399.434
Ausschüttungen	13	-	-	(2.847.894)	(2.511.788)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		73.816	218.414	2.213.960	19.887.646

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		53.009.022	32.444.295	2.721.682	67.025
Abzüglich: Quellensteuer		(3.766.612)	(3.805.676)	(333.301)	(10.505)
Bankzinsen		2.195.401	1.060.114	53.105	2.864
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	11.168	21.495
Sonstige Erträge		110.258	297.253	4.917	17
Summe Erträge		51.548.069	29.995.986	2.457.571	80.896
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	35.920.261	26.004.579	638.712	-
Transaktionskosten	2	345.882	251.926	114.329	103
Verwahrstellengebühren	5	445.833	333.803	53.684	4.000
Verwaltungsgebühren	5	122.280	99.140	28.811	17.124
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		182.555	149.421	979	-
Abschlussprüfungsgebühren		51.656	39.440	1.723	54
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	42.865	32.728	1.430	45
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		72.500	55.306	2.418	75
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		115.194	87.425	1.130	35
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		138.204	105.519	4.609	143
Veröffentlichungskosten		57.969	44.987	1.933	61
Entsendegebühren	5	468.129	200.780	14.990	273
Bankgebühren		1.407	2.855	18	15
Sonstige Kosten		239.930	194.263	10.700	5.499
Summe Aufwendungen		38.204.665	27.602.172	875.466	27.427

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE	EUROPE	EUROPE	EUROPE
		EUR	EUR	EUR	EUR
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen		13.343.404	2.393.814	1.582.105	53.469
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		167.784.250	37.123.864	(54.608)	59.126
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		25.968	61.621	(143.510)	2
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		21.221	(380.784)	101.508	35
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		254.783.505	773.922.476	12.198.893	787.188
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Devisenterminkontrakten		482.201	(70.847)	-	26
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		436.440.549	813.050.144	13.684.388	899.846
Ausschüttungen	13	(1.084.469)	(1.478.962)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		435.356.080	811.571.182	13.684.388	899.846

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		4.181.817	2.115.043	811.857	694.258
Abzüglich: Quellensteuer		(292.140)	(228.359)	(117.502)	(145.607)
Bankzinsen		219.186	37.856	48.892	49.343
Sonstige Erträge		9.051	27.725	11.750	2.472
Summe Erträge		4.117.914	1.952.265	754.997	600.466
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	2.627.147	1.600.876	789.926	729.744
Transaktionskosten	2	26.437	44.849	7.780	1.167
Verwahrstellengebühren	5	41.272	24.698	10.466	9.162
Verwaltungsgebühren	5	28.618	22.161	23.234	21.423
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		6.165	3.990	8.248	8.177
Abschlussprüfungsgebühren		4.171	2.399	679	660
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	3.461	1.991	563	548
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		5.855	3.365	953	925
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		9.302	5.297	445	434
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		11.160	6.419	1.816	1.765
Veröffentlichungskosten		4.681	2.731	762	753
Entsendengebühren	5	37.711	12.214	6.144	3.359
Bankgebühren		64	4.346	-	-
Sonstige Kosten		16.860	13.915	29.703	31.117
Summe Aufwendungen		2.822.904	1.749.251	880.719	809.234

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2024	EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023	EUROPE S EUR 30. Juni 2024	EUROPE S EUR 30. Juni 2023
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	1.295.010	203.014	(125.722)	(208.768)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen	9.602.121	1.597.950	2.565.788	1.030.808
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12.528	24.222	(4.799)	(19.468)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	(4.968)	(74.082)	(6.377)	(16.345)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen	28.285.061	44.788.827	3.427.443	10.380.138
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten	(171)	425	(78)	2.737
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn	39.189.581	46.540.356	5.856.255	11.169.102
Ausschüttungen	(17.571)	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	39.172.010	46.540.356	5.856.255	11.169.102

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR
	Erläuterung	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		6.266.680	8.676.317	5.182.929	6.006.893
Abzüglich: Quellensteuer		(672.237)	(1.188.441)	(632.927)	(922.780)
Bankzinsen		193.368	178.558	179.409	92.952
Sonstige Erträge		61.604	12.418	57.224	25.191
Summe Erträge		5.849.415	7.678.852	4.786.635	5.202.256
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	5.517.686	6.893.013	2.516.527	3.119.069
Transaktionskosten	2	91.359	106.292	55.591	56.441
Verwahrstellengebühren	5	57.719	73.191	37.896	44.688
Verwaltungsgebühren	5	37.027	41.127	34.094	33.196
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		52.013	67.052	27.881	34.230
Abschlussprüfungsgebühren		6.672	9.268	4.232	5.337
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	5.537	7.691	3.512	4.428
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		9.365	12.994	5.940	7.483
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		14.874	20.430	9.433	11.718
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		17.851	24.796	11.322	14.278
Veröffentlichungskosten		7.488	10.592	4.749	6.101
Entsendegebühren	5	61.018	47.181	38.773	27.169
Bankgebühren		6.763	1.135	137	63
Sonstige Kosten		28.646	41.627	20.627	27.804
Summe Aufwendungen		5.914.018	7.356.389	2.770.714	3.392.005

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR
	Erläuterung	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Ordentlicher (Aufwands-)/Ertragsüberschuss		(64.603)	322.463	2.015.921	1.810.251
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		16.576.656	(32.133.948)	(12.890.169)	(17.710.207)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		587.439	(212.503)	(3.274)	32.726
Realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Währungen		(15.022)	(151.305)	(22.999)	(75.014)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		16.506.930	185.878.777	3.932.311	92.289.948
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Devisenterminkontrakten		1.827.491	(295.185)	(249)	(4)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)		35.418.891	153.408.299	(6.968.459)	76.347.700
Ausschüttungen	13	-	-	(16.428)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn / (Verlust) nach Ausschüttungen		35.418.891	153.408.299	(6.984.887)	76.347.700

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2024	EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023	EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2024	EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		986.795	1.036.220	2.800.474	2.159.255
Abzüglich: Quellensteuer		(62.884)	(100.914)	(216.816)	(284.236)
Bankzinsen		26.845	13.576	223.631	122.418
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	-	-
Sonstige Erträge		44.143	4.428	16.532	11.597
Summe Erträge		994.899	953.310	2.823.821	2.009.034
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	538.998	705.876	1.343.330	1.217.864
Transaktionskosten	2	16.464	17.139	19.912	21.094
Verwahrstellengebühren	5	12.428	15.131	30.646	26.730
Verwaltungsgebühren	5	19.377	18.750	26.653	25.900
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		705	423	65.610	52.833
Abschlussprüfungsgebühren		900	1.247	2.701	2.557
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	747	1.035	2.241	2.122
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		1.263	1.748	3.791	3.585
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		590	821	1.772	1.682
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		2.407	3.337	7.226	6.841
Veröffentlichungskosten		1.010	1.429	3.031	2.923
Entsendegebühren	5	7.924	6.350	24.209	13.017
Bankgebühren		1.911	4.874	1.464	1.094
Sonstige Kosten		4.379	8.507	25.347	28.198
Summe Aufwendungen		609.103	786.667	1.557.933	1.406.440

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE EX SWITZERLAND CHF	EUROPE EX SWITZERLAND CHF	EUROPE EX UK GBP	EUROPE EX UK GBP
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen		385.796	166.643	1.265.888	602.594
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		13.076.101	8.196.578	6.334.497	18.237.436
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(5.394.190)	1.902.191	608.886	20.918
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		26.873	(73.677)	(36.547)	21.141
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Anlagen		(268.599)	15.245.243	2.800.070	28.566.527
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(463.435)	(1.522.834)	473.789	1.082.190
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		7.362.546	23.914.144	11.446.583	48.530.806
Ausschüttungen	13	-	-	(97.471)	(109.075)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		7.362.546	23.914.144	11.349.112	48.421.731

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	ASIA USD 30. Juni 2024	ASIA USD 30. Juni 2023	ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2024	ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023
Erträge				
Dividenden	1.685.633	1.794.294	1.630.955	1.511.268
Abzüglich: Quellensteuer	(190.928)	(239.942)	(152.036)	(175.612)
Bankzinsen	105.088	68.462	38.242	36.227
Sonstige Erträge	14.257	120	15.086	76
Summe Erträge	1.614.050	1.622.934	1.532.247	1.371.959
Aufwendungen				
Gebühren des Anlageverwalters	5 1.103.235	1.239.544	455.598	544.741
Transaktionskosten	2 20.402	19.945	22.031	21.043
Verwahrstellengebühren	5 25.818	21.167	27.999	30.035
Verwaltungsgebühren	5 24.406	23.415	20.863	17.913
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten	12.924	14.908	1.153	664
Abschlussprüfungsgebühren	1.498	1.737	759	963
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5 1.243	1.441	630	799
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren	2.102	2.435	1.065	1.351
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden	3.339	3.809	1.001	1.152
Gebühren von Repräsentanten im Ausland	4.008	4.647	2.030	2.577
Veröffentlichungskosten	1.681	1.985	852	1.103
Entsendegebühren	5 13.737	8.843	6.877	4.904
Bankgebühren	88	63	804	114
Sonstige Kosten	13.629	18.345	10.242	17.735
Summe Aufwendungen	1.228.110	1.362.284	551.904	645.094

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA USD 30. Juni 2024	ASIA USD 30. Juni 2023	ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2024	ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen		385.940	260.650	980.343	726.865
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		973.254	(4.519.582)	(3.940.969)	(3.681.554)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten		87.022	(62.558)	(1.647)	(10.943)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(157.975)	(52.914)	(84.319)	(24.975)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		-	-	-	(5.720)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen		1.472.288	17.532.542	5.371.844	4.122.301
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste) / Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(48)	73.764	(24)	(13)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn		2.760.481	13.231.902	2.325.228	1.125.961
Ausschüttungen	13	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		2.760.481	13.231.902	2.325.228	1.125.961

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA PAC EX JAPAN	ASIA PAC EX JAPAN	CHINA	CHINA
		USD	USD	EUR	EUR
		30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		1.214.828	1.416.498	2.162.615	2.474.283
Abzüglich: Quellensteuer		(115.057)	(164.730)	(150.996)	(170.318)
Bankzinsen		17.964	21.334	17.187	31.865
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	6.009	-	-	-
Sonstige Erträge		89.974	66	1.921	114
Summe Erträge		1.213.718	1.273.168	2.030.727	2.335.944
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	403.200	592.809	675.006	1.091.874
Transaktionskosten	2	19.971	18.934	28.836	36.103
Verwahrstellengebühren	5	31.080	29.142	12.395	18.050
Verwaltungsgebühren	5	28.881	27.499	28.592	29.322
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		8.395	9.737	12.968	13.978
Abschlussprüfungsgebühren		569	898	927	1.618
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	472	745	769	1.343
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		799	1.260	1.301	2.271
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		1.269	1.968	2.067	3.580
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		1.523	2.404	2.481	4.329
Veröffentlichungskosten		639	1.028	1.041	1.851
Entsendegebühren	5	5.177	4.573	8.337	8.238
Bankgebühren		5	220	2	93
Sonstige Kosten		12.062	18.323	9.744	15.774
Summe Aufwendungen		514.042	709.540	784.466	1.228.424

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2024	ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2023	CHINA EUR 30. Juni 2024	CHINA EUR 30. Juni 2023
Nettoerträge aus Anlagen	699.676	563.628	1.246.261	1.107.520
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(2.933.159)	(1.836.623)	(17.173.990)	(4.351.133)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5.597	(9.738)	(15.009)	9.048
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	(81.799)	(20.599)	(55.612)	(33.344)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	(4.880)	(12.533)	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Anlagen	3.696.692	2.146.331	17.789.399	(10.120.954)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Devisenterminkontrakten	440	(26)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn/(Verlust)	1.382.567	830.440	1.791.049	(13.388.863)
Ausschüttungen	13 (8.245)	(9.317)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn / (Verlust) nach Ausschüttungen	1.374.322	821.123	1.791.049	(13.388.863)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 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.

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		INDIA USD 30. Juni 2024	INDIA USD 30. Juni 2023	LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2024	LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023
Erträge					
Dividenden		473.510	409.018	269.916	391.192
Abzüglich: Quellensteuer		(60.232)	(66.975)	(36.733)	(33.816)
Bankzinsen		82.085	24.118	2.680	6.874
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	24.083	19.046
Sonstige Erträge		1.648	3.783	33.870	14
Summe Erträge		497.011	369.944	293.816	383.310
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	775.042	597.335	107.893	150.889
Transaktionskosten	2	36.643	31.536	1.569	2.825
Verwahrstellengebühren	5	23.471	13.480	8.765	9.430
Verwaltungsgebühren	5	25.033	23.559	24.768	25.361
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		13.666	5.584	2.327	2.906
Abschlussprüfungsgebühren		770	601	133	195
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	639	498	110	162
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		1.080	842	186	274
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		2.227	1.617	296	427
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		2.060	1.607	355	523
Veröffentlichungskosten		864	687	149	223
Entsendegebühren	5	6.913	-	1.211	995
Bankgebühren		46	38	-	67
Sonstige Kosten		19.269	17.358	5.594	9.372
Summe Aufwendungen		907.723	694.742	153.356	203.649

COMGEST GROWTH plc

GESAMTERGEBNISRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	INDIA USD 30. Juni 2024	INDIA USD 30. Juni 2023	LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2024	LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	(410.712)	(324.798)	140.460	179.661
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	1.568.467	4.669.077	363.417	372.061
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(35.767)	(5.776)	(297)	6.659
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	4.812	(4.632)	(7.726)	(934)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	(1.269.873)	(336.664)	12.418	(7.316)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Anlagen	13.573.187	660.212	(2.321.701)	3.522.773
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / (Verluste) aus Devisenterminkontrakten	222	(4)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn	13.430.336	4.657.415	(1.813.429)	4.072.904
Ausschüttungen	13	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	13.430.336	4.657.415	(1.813.429)	4.072.904

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	SUMME EUR 30. Juni 2024	SUMME EUR 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	13.149.109.951	11.903.487.992
Zeichnungen	2.100.198.914	2.270.185.277
Rücknahmen	(2.408.662.314)	(2.455.614.153)
Währungsumrechnung	(59.731.329)	(341.434.084)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	1.071.931.937	1.899.401.841
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	13.852.847.159	13.276.026.873

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	998.648.959	896.586.983	15.860.984	11.801.227
Zeichnungen*	54.543.591	88.939.201	1.571.742	-
EUR Klasse EUR Dis	1.458.815	1.132.932	-	-
Klasse EUR Fixed Dis	1.073.644	482.641	-	-
Klasse EUR I Acc	12.678.653	20.728.143	1.571.742	-
Klasse EUR R Acc	7.000.428	39.802.750	-	-
Klasse EUR SI Acc	7.455.156	3.444.198	-	-
Klasse EUR Z Acc	4.878.773	2.581.514	-	-
USD Klasse USD Acc	18.822.953	19.409.290	-	-
Klasse USD I Acc	158.105	111.913	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	797.093	634.377	-	-
Klasse GBP U Dis	219.971	611.443	-	-
Rücknahmen*	(107.864.818)	(148.832.466)	(1.826.610)	-
EUR Klasse EUR Dis	(2.130.243)	(5.206.796)	-	-
Klasse EUR Fixed Dis	(2.505.790)	(514.255)	-	-
Klasse EUR I Acc	(26.371.926)	(30.794.511)	(1.826.610)	-
Klasse EUR R Acc	(12.964.856)	(5.799.132)	-	-
Klasse EUR SI Acc	(13.178.304)	(28.439.410)	-	-
Klasse EUR Z Acc	(4.722.031)	(4.271.216)	-	-
USD Klasse USD Acc	(41.743.449)	(58.817.541)	-	-
Klasse USD I Acc	(299.481)	(9.916.594)	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	(2.139.410)	(3.501.039)	-	-
Klasse GBP U Dis	(1.809.328)	(1.571.972)	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	117.587.097	172.210.070	1.508.409	2.187.120
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.062.914.829	1.008.903.788	17.114.525	13.988.347

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	13.274.594	10.975.287	70.012.495	63.650.750
Zeichnungen*	97.583	190.104	6.449.972	4.687.587
EUR Klasse EUR I Acc	-	189.583	1.464.915	911.095
Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	21.365	-
Klasse EUR R Acc	-	-	4.458.447	2.012.840
Klasse EUR Z Acc	97.583	521	505.245	1.763.652
Rücknahmen*	(3.602.876)	(232.331)	(4.302.575)	(7.644.201)
EUR Klasse EUR I Acc	(2.677.295)	(231.734)	(913.556)	(3.030.662)
Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(115.847)	-
Klasse EUR R Acc	-	-	(2.137.513)	(3.559.142)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(1.135.659)	(1.054.397)
GBP Klasse GBP U Acc	(774.009)	(597)	-	-
Klasse GBP U Dis	(151.572)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	1.467.423	2.140.722	7.626.973	7.330.632
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	11.236.724	13.073.782	79.786.865	68.024.768

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	8.535.079	-	13.963.671	12.692.513
Zeichnungen*	-	7.560.396	-	-
EUR Klasse EUR I Acc	-	7.560.396	-	-
Rücknahmen*	(214.858)	-	(65.812)	(932.568)
EUR Klasse EUR I Acc	(214.858)	-	-	-
USD Klasse USD I Acc	-	-	(65.812)	(932.568)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	775.198	425.881	643.059	2.110.121
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.095.419	7.986.277	14.540.918	13.870.066

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		896.886.706	433.035.803	254.977.704.335	362.157.348.895
Zeichnungen*		206.921.400	145.402.128	27.403.041.544	37.254.858.571
EUR	Klasse EUR Acc	687.145	22.147	-	-
	Klasse EUR Dis	24.659	-	-	-
	Klasse EUR H Dis	-	-	229.965.429	83.850.730
	Klasse EUR I Acc	12.568.191	-	5.340.257.698	3.304.919.729
	Klasse EUR I Dis	-	-	797.947.744	1.154.528.682
	Klasse EUR I H Acc	2.707.399	4.125.091	490.374.621	539.002.485
	Klasse EUR R Acc	49.950.107	15.939.224	1.020.622.464	5.013.951.313
	Klasse EUR R Dis	-	-	44.679.125	46.833.913
	Klasse EUR R H Acc	-	-	120.693.815	7.147.358
	Klasse EUR SI Acc	-	-	1.884.640.099	3.200.887.730
	Klasse EUR Z Acc	6.135.262	10.507.187	369.604.433	1.049.341.990
	Klasse EUR Z H Acc	-	-	411.685.892	577.811.035
JPY	Klasse JPY Acc	-	-	480.005.048	1.313.034.871
	Klasse JPY I Acc	-	-	14.133.593.350	15.055.273.990
	Klasse JPY I Dis	-	-	-	86.672.760
USD	Klasse USD Acc	62.348.002	67.183.607	-	-
	Klasse USD I Acc	54.334.203	44.710.779	86.550.417	155.818.117
	Klasse USD I H Acc	-	-	226.623.032	427.248.329
	Klasse USD R Acc	-	-	10.366.471	-
	Klasse USD R H Acc	-	-	10.428.929	165.256.573
GBP	Klasse GBP U Acc	18.166.432	2.914.093	1.280.355.837	4.127.257.722
	Klasse GBP U Dis	-	-	78.174	431.870
	Klasse GBP SU Acc	-	-	462.905.203	933.866.978
	Klasse GBP Z H Acc	-	-	1.663.763	11.722.396

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023
Rücknahmen*		(167.557.880)	(103.162.804)	(80.367.637.602)	(63.802.315.845)
EUR	Klasse EUR Acc	(2.325.497)	-	-	-
	Klasse EUR I Acc	(4.538.379)	-	(16.497.344.656)	(4.463.688.059)
	Klasse EUR Dis	(112)	-	-	-
	Klasse EUR I Dis	-	-	(5.607.079.067)	(744.201.578)
	Klasse EUR R Acc	(12.617.316)	(69.563.482)	(2.087.680.898)	(3.498.590.372)
	Klasse EUR R Dis	-	-	(258.340.412)	(189.657.294)
	Klasse EUR R H Acc	-	-	(60.047.213)	(4.504.125)
	Klasse EUR I H Acc	(1.021.266)	(7.859.440)	(704.179.126)	(1.776.074.807)
	Klasse EUR H Dis	-	-	(537.040.620)	(422.099.681)
	Klasse EUR SI Acc	-	-	(17.342.036.476)	(3.570.530.498)
	Klasse EUR Z Acc	(8.644.888)	(6.506.974)	(1.657.711.828)	(2.293.535.309)
	Klasse EUR Z H Acc	-	-	(874.903.354)	(1.277.362.538)
JPY	Klasse JPY Acc	-	-	(3.235.864.740)	(2.133.517.310)
	Klasse JPY I Acc	-	-	(21.128.388.928)	(22.059.642.592)
	Klasse JPY I Dis	-	-	(33.259.119)	(320.575.268)
USD	Klasse USD Acc	(14.833.072)	(8.759.658)	-	-
	Klasse USD I Acc	(93.201.465)	(9.926.757)	(3.141.033.056)	(3.093.819.506)
	Klasse USD R Acc	-	-	(172.433.073)	(168.853.789)
	Klasse USD I H Acc	-	-	(218.312.406)	(5.584.615.506)
	Klasse USD R H Acc	-	-	(372.468.835)	(119.483.516)
GBP	Klasse GBP U Acc	(30.375.885)	(546.493)	(2.922.869.746)	(11.821.092.746)
	Klasse GBP U Dis	-	-	(46.882.010)	-
	Klasse GBP U H Acc	-	-	(26.210.688)	(5.748.512)
	Klasse GBP SU Acc	-	-	(3.430.427.460)	(232.420.374)
	Klasse GBP Z H Acc	-	-	(13.123.891)	(22.302.465)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		124.103.701	104.730.642	39.099.803.605	50.789.394.606
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.060.353.927	580.005.769	241.112.911.882	386.399.286.227

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		3.307.369.790	416.311.282	808.032.961	1.171.050.235
Zeichnungen*		667.185.547	45.864.523	6.247.935	77.290.838
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	1.756.356	928.167
	Klasse EUR I Acc	344.803.180	-	1.781.564	2.327.192
	Klasse EUR I Dis	-	-	20.902	8.044
	Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	87	167
	Klasse EUR Fixed Dis	-	-	295	488
	Klasse EUR EA Acc	273.465.876	-	-	-
	Klasse EUR R Acc	-	-	109.762	302.240
	Klasse EUR Z Acc	-	-	259.648	396.381
	Klasse EUR Z Dis	-	-	42.236	124.617
USD	Klasse USD Acc	-	-	1.629.960	71.754.259
	Klasse USD Dis	-	-	21.115	28.844
	Klasse USD I Acc	-	-	2.221	448.860
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	623.789	959.472
	Klasse GBP Z Acc	-	-	-	12.107
JPY	Klasse JPY SI Acc	48.916.491	45.864.523	-	-

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023
Rücknahmen*		(207.475.725)	-	(287.142.133)	(518.590.364)
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	(5.248.641)	(3.596.954)
	Klasse EUR I Acc	-	-	(7.040.474)	(5.722.758)
	Klasse EUR I Dis	-	-	(188.256)	(6.801.478)
	Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(16.408)	(50)
	Klasse EUR EA Acc	(122.706.585)	-	-	-
	Klasse EUR R Acc	-	-	(787.025)	(547.188)
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(4.422.223)	(4.423.480)
	Klasse EUR Z Dis	-	-	(99.233)	(15.376)
USD	Klasse USD Acc	-	-	(197.102.216)	(329.726.478)
	Klasse USD Dis	-	-	(625.937)	(300.896)
	Klasse USD I Acc	-	-	(70.754.146)	(62.923.690)
	Klasse USD Z Dis	-	-	(56.049)	(19.804)
	Klasse USD Z Acc	-	-	(29.179)	(37.524)
	Klasse USD R Acc	-	-	-	(31.796)
	Klasse USD X Acc	-	-	-	(104.323.688)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	(706.312)	(37.039)
	Klasse GBP Z Acc	-	-	(66.034)	(82.165)
JPY	Klasse JPY SI Acc	(84.769.140)	-	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		545.069.675	115.217.665	9.262.828	80.314.917
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		4.312.149.287	577.393.470	536.401.591	810.065.626

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.334.805	2.190.270	221.275.078	347.266.122
Zeichnungen*	-	-	9.352.885	2.351.738
EUR Klasse EUR Acc	-	-	20.687	70.628
Klasse EUR I Acc	-	-	6.554.637	-
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	52.356	51.585
Klasse GBP X Dis	-	-	2.725.205	2.229.525
Rücknahmen*	(71.444)	(268.250)	(35.338.521)	(168.535.420)
EUR Klasse EUR Acc	-	-	(7.781)	(32)
Klasse EUR I Acc	-	-	(1.386.516)	-
Klasse GBP U Dis	-	-	(33.944.224)	-
Klasse GBP X Dis	-	-	-	(168.535.388)
USD Klasse USD I Acc	(71.444)	(268.250)	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	73.816	218.414	2.213.960	19.887.646
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.337.177	2.140.434	197.503.402	200.970.086

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.793.576.243	3.700.649.111	26.960.877	5.516.505
Zeichnungen*		1.045.566.728	1.257.906.386	359.887.977	18.769
EUR	Klasse EUR Acc	215.542.481	140.592.500	35.988.087	-
	Klasse EUR Dis	98.011.205	128.562.012	-	-
	Klasse EUR I Acc	526.884.018	835.211.784	82.860	-
	Klasse EUR I Dis	39.706.004	49.548.653	-	-
	Klasse EUR I Fixed Dis	2.502.634	1.235.796	-	-
	Klasse EUR Fixed Dis	6.669.697	1.051.979	-	-
	Klasse EUR EA Acc	-	-	60.000.000	-
	Klasse EUR R Acc	21.173.305	18.996.108	155.780	18.769
	Klasse EUR SI Acc	-	-	273.995	-
	Klasse EUR SEA Acc	-	-	262.193.216	-
	Klasse EUR X Acc	134.000	4.819.625	-	-
	Klasse EUR Z Acc	87.320.428	65.887.973	1.194.039	-
	Klasse EUR Z Dis	8.772.908	3.130.430	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	881.302	160.776	-	-
USD	Klasse USD Acc	1.722.923	33.890	-	-
	Klasse USD I Acc	29.056.795	6.435.740	-	-
	Klasse USD I H Acc	6.029.908	2.082.268	-	-
	Klasse USD Z Acc	1.159.120	156.852	-	-

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023
Rücknahmen*		(832.761.347)	(497.663.052)	(4.356.729)	-
EUR	Klasse EUR Acc	(107.403.434)	(90.195.759)	(3.151)	-
	Klasse EUR Dis	(30.240.966)	(32.470.215)	-	-
	Klasse EUR I Acc	(558.417.862)	(258.850.035)	-	-
	Klasse EUR I Dis	(70.061.457)	(60.378.771)	-	-
	Klasse EUR I Fixed Dis	(446.793)	(3.458.527)	-	-
	Klasse EUR Fixed Dis	(1.254.254)	(938.557)	-	-
	Klasse EUR R Acc	(9.710.915)	(3.363.770)	(39.246)	-
	Klasse EUR SI Acc	-	-	(2.767.213)	-
	Klasse EUR SEA Acc	-	-	(1.533.164)	-
	Klasse EUR X Acc	(39.000)	(1.933.950)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(45.146.969)	(33.127.434)	(13.955)	-
	Klasse EUR Z Dis	(2.793.263)	(6.890.147)	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(887.032)	(71.770)	-	-
USD	Klasse USD Acc	(218.713)	(1.235.624)	-	-
	Klasse USD I Acc	(2.526.545)	(2.979.892)	-	-
	Klasse USD I H Acc	(1.959.116)	(1.674.030)	-	-
	Klasse USD Z Acc	(1.655.028)	(94.571)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		435.356.080	811.571.182	13.684.388	899.846
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		6.441.737.704	5.272.463.627	396.176.513	6.435.120

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		463.294.942	193.469.267	76.933.991	67.148.710
Zeichnungen*		36.180.477	158.653.212	8.302.598	8.654.644
EUR	Klasse EUR Acc	5.827.053	147.743.937	3.258.704	2.540.744
	Klasse EUR I Acc	23.566.163	10.190.747	-	-
	Klasse EUR I Dis	2.473.705	-	-	-
	Klasse EUR Z Acc	4.313.556	718.528	71.697	26.304
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	143.673	1.341.159
USD	Klasse USD Acc	-	-	3.188.776	4.513.877
	Klasse USD I Acc	-	-	1.300.676	-
	Klasse USD Z Acc	-	-	339.072	232.560
Rücknahmen*		(15.772.432)	(8.078.220)	(8.231.860)	(12.043.297)
EUR	Klasse EUR Acc	(5.515.233)	(2.086.719)	(3.673.366)	(1.733.982)
	Klasse EUR I Acc	(9.561.169)	(5.372.974)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(696.030)	(618.527)	(1.820)	-
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	(51.001)	(19.314)
USD	Klasse USD Acc	-	-	(4.505.673)	(10.143.641)
	Klasse USD Z Acc	-	-	-	(146.360)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		39.172.010	46.540.356	5.856.255	11.169.102
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		522.874.997	390.584.615	82.860.984	74.929.159

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	823.005.961	981.871.442	534.788.533	575.749.341
Zeichnungen*	46.664.100	98.120.228	34.504.189	34.513.392
EUR Klasse EUR Acc	26.591.293	43.128.192	4.730.869	8.783.092
Klasse EUR Dis	1.746.904	2.131.615	361.789	5.000
Klasse EUR I Acc	13.850.007	40.946.209	26.983.071	23.074.088
Klasse EUR I Dis	-	-	221.869	865.131
Klasse EUR R Acc	1.467.206	4.816.666	10.540	17.493
Klasse EUR Z Acc	2.760.303	6.797.672	1.979.607	1.735.555
GBP Klasse GBP U Acc	58.571	144.101	216.444	33.033
Klasse USD I H Acc	189.816	155.773	-	-
Rücknahmen*	(169.072.479)	(190.108.365)	(93.313.035)	(130.618.761)
EUR Klasse EUR Acc	(58.921.546)	(40.738.427)	(32.972.849)	(21.331.808)
Klasse EUR Dis	(3.325.708)	(3.775.570)	-	-
Klasse EUR I Acc	(64.478.924)	(121.988.231)	(27.607.420)	(90.806.526)
Klasse EUR I Dis	-	-	(27.493.754)	(15.356.661)
Klasse EUR R Acc	(13.925.959)	(14.216.144)	(7.426)	(39.644)
Klasse EUR Z Acc	(10.939.532)	(7.703.631)	(5.218.727)	(3.009.004)
GBP Klasse GBP U Acc	(90.116)	(13.738)	(12.859)	(75.118)
USD Klasse USD I H Acc	(17.390.694)	(1.672.624)	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn / (Verlust) nach Ausschüttungen	35.418.891	153.408.299	(6.984.887)	76.347.700
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	736.016.473	1.043.291.604	468.994.800	555.991.672

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		127.905.121	150.630.393	307.437.703	275.130.686
Zeichnungen*		5.933.582	1.691.771	80.228.007	93.180.278
EUR	Klasse EUR SI Acc	-	-	3.854.527	8.194.142
	Klasse EUR SI Dis	-	-	11.148.907	235.854
GBP	Klasse GBP Y Acc	-	-	15.202.819	4.800.473
	Klasse GBP Y Dis	-	-	2.155.842	10.394.186
	Klasse GBP SU Acc	-	-	36.046.100	31.619.102
	Klasse GBP SU H Acc	-	-	3.171.336	3.616.454
	Klasse GBP SU Dis	-	-	8.244.436	33.262.094
	Klasse GBP U Acc	-	-	404.040	1.057.973
CHF	Klasse CHF I Acc	1.488.047	1.293.683	-	-
	Klasse CHF Z Acc	4.445.535	398.088	-	-
Rücknahmen*		(42.237.453)	(50.196.251)	(61.930.317)	(162.160.902)
EUR	Klasse EUR SI Acc	-	-	(579.281)	(97.478.025)
	Klasse EUR SI Dis	-	-	(825.790)	(217.899)
GBP	Klasse GBP Y Acc	-	-	(15.509.279)	(478.240)
	Klasse GBP Y Dis	-	-	(9.331.636)	(1.859.568)
	Klasse GBP SU Acc	-	-	(25.735.025)	(34.908.656)
	Klasse GBP SU H Acc	-	-	(2.173.391)	(19.667.098)
	Klasse GBP SU Dis	-	-	(6.711.994)	(7.261.817)
	Klasse GBP U Acc	-	-	(1.063.921)	(289.599)
CHF	Klasse CHF I Acc	(41.562.203)	(50.003.785)	-	-
	Klasse CHF Z Acc	(675.250)	(192.466)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen		7.362.546	23.914.144	11.349.112	48.421.731
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		98.963.796	126.040.057	337.084.505	254.571.793

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	190.000.092	187.281.485	95.180.179	110.831.103
Zeichnungen*	8.486.092	11.265.818	2.161.090	1.699.722
EUR Klasse EUR I Acc	2.878.563	5.880.859	164.303	757.776
Klasse EUR Z Acc	280.673	34.331	-	-
USD Klasse USD Acc	5.326.856	5.350.628	-	-
Klasse USD I Acc	-	-	1.996.787	941.946
Rücknahmen*	(34.094.591)	(17.098.244)	(9.636.463)	(14.447.157)
EUR Klasse EUR I Acc	(3.157.907)	(3.646.167)	(4.138.930)	(224.266)
Klasse EUR Z Acc	(827.863)	(505.411)	-	-
USD Klasse USD Acc	(30.108.821)	(12.946.666)	-	-
Klasse USD I Acc	-	-	(5.497.533)	(14.222.891)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn nach Ausschüttungen	2.760.481	13.231.902	2.325.228	1.125.961
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	167.152.074	194.680.961	90.030.034	99.209.629

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		79.213.960	100.034.793	120.823.668	173.052.491
Zeichnungen*		2.271.110	3.247.047	6.609.748	26.839.116
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	4.862.540	8.220.481
	Klasse EUR Dis	12.587	35.657	-	-
	Klasse EUR I Acc	138.341	977.915	-	1.825.388
	Klasse EUR R Acc	25.923	16.705	-	-
	Klasse EUR SI Acc	-	-	1.470.386	1.694.692
	Klasse EUR Z Acc	793.668	364.042	72.148	13.299.309
USD	Klasse USD Acc	1.273.149	784.747	128.748	96.152
	Klasse USD Dis	23.957	47.969	-	-
	Klasse USD I Acc	3.485	1.020.012	75.926	1.699.077
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	-	4.017
Rücknahmen*		(19.337.638)	(11.535.226)	(28.518.843)	(39.479.121)
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	(6.258.483)	(8.903.327)
	Klasse EUR Dis	(126.776)	(150.865)	-	-
	Klasse EUR I Acc	(340.637)	(3.347.914)	(133.798)	(937.585)
	Klasse EUR SI Acc	-	-	(19.945.872)	(22.689.391)
	Klasse EUR R Acc	(169.713)	(80.866)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(7.274.641)	(2.509.046)	(123.834)	(6.332.520)
USD	Klasse USD Acc	(3.112.078)	(3.210.332)	(115.205)	(338.699)
	Klasse USD Dis	(601.955)	(33.204)	-	-
	Klasse USD I Acc	(7.711.838)	(2.202.999)	(1.941.648)	(263.681)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	(3)	(13.918)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn / (Verlust) nach Ausschüttungen		1.374.322	821.123	1.791.049	(13.388.863)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		63.521.754	92.567.737	100.705.622	147.023.623

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		85.119.239	72.207.751	17.646.171	21.423.548
Zeichnungen*		17.328.159	2.637.951	78.279	2.076.467
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	48.912	1.287.735
	Klasse EUR I Acc	1.314.273	125.619	21.205	750.427
	Klasse EUR R Acc	3.756.747	185.926	3.508	10.311
	Klasse EUR Z Acc	-	-	100	-
USD	Klasse USD Acc	4.690.169	2.326.406	3.860	26.386
	Klasse USD I Acc	-	-	694	1.608
	Klasse USD X Acc	7.566.970	-	-	-
Rücknahmen*		(15.128.392)	(10.291.949)	(2.793.941)	(4.939.720)
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	(248.408)	(378.421)
	Klasse EUR I Acc	(2.498.379)	(519.569)	(401.405)	(1.846.850)
	Klasse EUR R Acc	(2.481.147)	(655.754)	(267.069)	(297.391)
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(114.802)	-
USD	Klasse USD Acc	(10.148.866)	(9.116.626)	(9.035)	(27.093)
	Klasse USD I Acc	-	-	(1.753.222)	(2.389.965)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Gewinn / (Verlust) nach Ausschüttungen		13.430.336	4.657.415	(1.813.429)	4.072.904
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		100.749.342	69.211.168	13.117.080	22.633.199

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	737.267	876.528	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	32.755	31.424	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(48.463)	(138.758)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	721.559	769.194	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	3.971.262	5.033.902	1.381.113	1.295.368
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	263.953	518.581	130.927	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(555.280)	(798.625)	(149.148)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	3.679.935	4.753.858	1.362.892	1.295.368
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	1.170.848	1.069.276	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	86.396	46.306	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	(209.172)	(48.190)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	1.048.072	1.067.392	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	2.667.435	1.787.369	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	162.570	1.073.942	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(302.372)	(160.277)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	2.527.633	2.701.034	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	2.358.763	2.914.717	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	157.671	90.161	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(272.019)	(738.069)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	2.244.415	2.266.809	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	992.782	1.289.674	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	102.318	66.699	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(101.150)	(111.443)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	993.950	1.244.930	-	-

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	8.521.036	9.908.200	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	423.157	528.014	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(911.512)	(1.577.947)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	8.032.681	8.858.267	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	3.356.915	3.672.225	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	3.525	2.963	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(6.119)	(257.216)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	3.354.321	3.417.972	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	145.090	257.247	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	16.460	16.233	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(44.570)	(89.618)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	116.980	183.862	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	56.470	222.273	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	4.748	15.985	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	(36.780)	(40.870)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	24.438	197.388	-	-

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	939.482	991.764	2.428.357	2.554.997
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	16.500	93.366	65.951
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(184.121)	(19.223)	(60.362)	(213.427)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	755.361	989.041	2.461.361	2.407.521
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	175.414	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	1.981	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(10.634)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	-	-	166.761	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	1.837.008	1.986.982
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	312.821	155.226
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(149.863)	(280.267)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	1.999.966	1.861.941
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	5.208	3.641	499.229	468.550
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	7.396	50	32.167	123.856
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(73.191)	(77.161)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	12.604	3.691	458.205	515.245
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	765	765	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	765	765	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	50.000	50.047	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(50.000)	(47)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	50.000	-	-

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	10.389	10.389	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	(10.000)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	389	10.389	-	-

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EAFE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	671.803	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	671.803	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(16.168)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	655.635	671.803	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	-	549.928	589.518
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	(2.618)	(39.548)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	-	547.310	549.970

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	360	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	1.973	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(9)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	2.324	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	317.943	-	24.811.939	30.291.978
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	1.024.732	-	2.698.511	1.997.341
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(371.124)	-	(8.612.188)	(2.723.523)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	971.551	-	18.898.262	29.565.796
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	6.361.237	6.383.594
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	418.581	706.805
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	(2.917.181)	(446.325)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	-	-	3.862.637	6.644.074
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	1.862.429	2.848.153	11.568.809	11.167.145
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	1.053.274	410.128	566.905	3.036.713
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(260.339)	(1.876.187)	(1.143.325)	(2.155.543)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	2.655.364	1.382.094	10.992.389	12.048.315
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis	-	-	854.769	1.306.519
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Dis	-	-	25.175	29.193
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Dis	-	-	(141.506)	(119.639)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis*	-	-	738.438	1.216.073
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc	401.687	536.213	5.287.796	7.852.912
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I H Acc	55.359	108.444	175.640	253.334
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I H Acc	(20.186)	(217.124)	(254.236)	(850.478)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc*	436.860	427.533	5.209.200	7.255.768
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc	10.000	-	98.295	88.960
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R H Acc	-	-	48.022	3.582
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R H Acc	-	-	(24.296)	(2.394)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc*	10.000	-	122.021	90.148

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis	-	-	707.840	1.015.681
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR H Dis	-	-	93.460	43.152
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR H Dis	-	-	(216.317)	(227.404)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis*	-	-	584.983	831.429
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	-	-	-	-
Am 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	-	-	16.615.391	37.437.846
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	1.536.634	2.956.086
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	(14.234.285)	(3.281.325)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	-	-	3.917.740	37.112.607
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	715.191	469.757	2.287.267	4.229.870
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	119.721	256.514	200.141	609.793
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(167.254)	(167.310)	(848.803)	(1.393.337)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	667.658	558.961	1.638.605	3.446.326
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc	-	-	841.352	1.563.263
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z H Acc	-	-	171.344	314.204
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z H Acc	-	-	(363.681)	(720.391)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc*	-	-	649.015	1.157.076
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	181.166	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	53.475	2.040	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(180.998)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	53.643	2.040	-	-

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
JPY				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY Acc	-	-	8.870.500	11.899.244
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY Acc	-	-	266.309	817.696
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY Acc	-	-	(1.817.438)	(1.349.646)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY Acc*	-	-	7.319.371	11.367.294
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc	-	-	52.567.357	91.904.305
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY I Acc	-	-	7.407.409	8.785.245
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Acc	-	-	(11.120.197)	(12.851.763)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc*	-	-	48.854.569	87.837.787
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis	-	-	32.379	502.116
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY I Dis	-	-	-	51.505
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Dis	-	-	(17.874)	(181.194)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis*	-	-	14.505	372.427
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	7.628.765	4.580.709	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	1.253.922	1.699.241	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(292.832)	(218.885)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	8.589.855	6.061.065	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	6.756.912	3.495.203	3.207.832	5.072.136
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	1.027.225	1.032.583	42.717	93.292
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(1.783.411)	(232.076)	(1.639.474)	(1.874.150)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	6.000.726	4.295.710	1.611.075	3.291.278
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	-	-	498.538	691.901
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	5.700	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	(90.575)	(101.639)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	-	-	413.663	590.262

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	464.940	2.782.931
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	70.323	175.529
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(68.973)	(2.251.840)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	466.290	706.620
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc	-	-	738.990	855.471
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R H Acc	-	-	3.828	76.552
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R H Acc	-	-	(123.502)	(55.526)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc*	-	-	619.316	876.497
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	795.763	50.099	3.966.405	17.626.664
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	339.349	65.918	692.292	2.438.559
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(545.323)	(12.503)	(1.496.626)	(6.985.282)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	589.789	103.514	3.162.071	13.079.941
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	81.744	30.162
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	51	321
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	(30.066)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	-	-	51.729	30.483
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	13.243	22.739
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	(10.224)	(3.200)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc*	-	-	3.019	19.539
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	3.632.371	8.162.445
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	356.358	783.727
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	(2.499.422)	(179.445)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	-	-	1.489.307	8.766.727

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc	-	-	28.798	40.638
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Z H Acc	-	-	556	5.274
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z H Acc	-	-	(4.348)	(11.063)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc*	-	-	25.006	34.849

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	1.586.658	1.808.622
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	61.779	32.297
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(182.504)	(125.353)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	1.465.933	1.715.566
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	2.012.683	2.312.913
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	200.000	-	55.493	69.182
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(215.183)	(177.584)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	200.000	-	1.852.993	2.204.511
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	203.547	425.302
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	676	271
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	(6.067)	(209.871)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	-	-	198.156	215.702
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	154.652	154.640
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	3	6
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	-	-	154.655	154.646
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	9.509	9.582
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	12	20
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(661)	(2)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	-	-	8.860	9.600
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR EA Acc	1.692.747	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR EA Acc	147.274	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR EA Acc	(67.291)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR EA Acc*	1.772.730	-	-	-

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	100	-	280.809	357.879
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	3.806	10.345
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(27.329)	(18.732)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	100	-	257.286	349.492
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	565.704	713.969
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	8.293	12.772
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(141.439)	(142.091)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	432.558	584.650
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	105.924	100.234
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	1.402	3.945
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	(3.185)	(500)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	-	-	104.141	103.679
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	15.738.548	23.438.407
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	52.718	2.275.659
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(6.166.993)	(10.322.377)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	9.624.273	15.391.689
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis	-	-	94.362	116.464
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	-	-	735	986
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	-	-	(21.688)	(10.430)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	-	-	73.409	107.020

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	-	2.656.740	4.745.637
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	68	13.527
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	(2.108.257)	(1.898.072)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	-	548.551	2.861.092
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	-	-	1.574.034	4.511.940
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	(2.937.906)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc*	-	-	1.574.034	1.574.034
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	-	-	37.807	39.970
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	-	-	-	(1.022)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	-	-	37.807	38.948
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	1.981	3.115
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	(869)	(1.134)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	-	-	1.112	1.981
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	5.083	5.834
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	(1.785)	(651)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis*	-	-	3.298	5.183
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	68.754	64.738
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	18.545	29.132
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(21.261)	(1.134)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	66.038	92.736

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc	-	-	11.824	14.083
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Z Acc	-	-	-	349
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z Acc	-	-	(1.975)	(2.508)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc*	-	-	9.849	11.924
JPY				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc	350.599	349.999	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY SI Acc	29.700	31.100	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse JPY SI Acc	(51.000)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc*	329.299	381.099	-	-

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	12.453	5.780
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	1.810	6.282
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(689)	(3)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	13.574	12.059
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	100.000	-	1.323.180	1.180
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	579.000	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(116.000)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	100.000	-	1.786.180	1.180
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	1.000	1.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	1.000	1.000
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	3.812.077	3.803.870
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	4.775	4.641
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	3.816.852	3.808.511
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	4.095.123	4.095.123
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	(3.215.533)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	-	-	879.590	4.095.123
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	10.707.322	25.618.993
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	244.217	209.416
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	-	(15.121.087)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP X Dis*	-	-	10.951.539	10.707.322

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	188.832	213.832	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(6.070)	(25.000)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	182.762	188.832	-	-

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	25.370.973	24.008.534	100	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	4.682.688	3.518.763	3.047.832	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(2.350.760)	(2.297.324)	(263)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	27.702.901	25.229.973	3.047.669	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	13.901.674	11.074.022	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	2.152.428	3.262.083	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(664.126)	(825.660)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	15.389.976	13.510.445	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	65.142.806	47.208.373	100	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	10.721.730	20.132.377	7.000	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(11.600.304)	(6.330.699)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	64.264.232	61.010.051	7.100	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	13.335.698	9.815.734	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	832.244	1.202.498	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	(1.473.786)	(1.446.352)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	12.694.156	9.571.880	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	518.974	474.820	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	177.415	31.422	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	(32.305)	(27.167)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	664.084	479.075	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	870.256	948.919	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	65.583	35.835	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	(11.441)	(104.015)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	924.398	880.739	-	-

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	1.555.950	1.063.560	1.758	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	487.931	500.233	12.929	1.758
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(223.893)	(88.783)	(3.257)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	1.819.988	1.475.010	11.430	1.758
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	5.133.907	5.312.611	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	10.053	464.920	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	(2.926)	(182.793)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	5.141.034	5.594.738	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	6.877.835	5.573.035	2.100	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	1.826.781	1.616.651	102.004	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(955.089)	(824.937)	(1.160)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	7.749.527	6.364.749	102.944	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	767.222	761.964	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	179.666	75.154	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	(57.794)	(169.991)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	889.094	667.127	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	1.788.397	439.069
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	16.847	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	(178.381)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	-	-	1.626.863	439.069
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR EA Acc	-	-	100	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR EA Acc	-	-	5.305.040	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR EA Acc	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR EA Acc*	-	-	5.305.140	-

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SEA Acc	-	-	100	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SEA Acc	-	-	23.347.277	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SEA Acc	-	-	(132.092)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SEA Acc*	-	-	23.215.285	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	140.856	75.543	100	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	62.908	13.637	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(63.315)	(5.849)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	140.449	83.331	100	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	193.894	465.556	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	178.967	3.988	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(23.423)	(149.248)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	349.438	320.296	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	802.173	663.219	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	585.714	153.389	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(51.642)	(73.670)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	1.336.245	742.938	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	302.587	352.838	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	96.891	38.562	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	(31.577)	(32.343)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	367.901	359.057	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	192.098	230.505	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	104.663	16.093	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	(143.676)	(9.944)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	153.085	236.654	-	-

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	2.778.767	2.290.644	855.853	813.920
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	337.933	9.961.618	84.001	75.192
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(322.113)	(141.289)	(96.226)	(51.758)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	2.794.587	12.110.973	843.628	837.354
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	15.644.940	13.375.298	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	1.446.673	739.999	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(604.102)	(390.765)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	16.487.511	13.724.532	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	157.730	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	1.991	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	159.721	-	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	271.032	156.576	4.046	35
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	266.379	50.930	6.009	2.563
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(45.098)	(46.127)	(147)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	492.313	161.379	9.908	2.598
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	83.974	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	10.823	119.452
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(3.758)	(1.618)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	91.039	117.834

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE S Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	1.517.893	1.737.557
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	110.216	179.568
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(154.411)	(394.430)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	1.473.698	1.522.695
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	141.365	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	-	141.365	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	397.166	386.713
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	37.458	29.898
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	-	(19.076)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	-	-	434.624	397.535

* 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 (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	8.623.020	8.911.002	4.624.967	5.674.172
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	540.060	936.574	133.391	243.978
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(1.201.096)	(876.079)	(926.294)	(596.404)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	7.961.984	8.971.497	3.832.064	5.321.746
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	683.205	767.081	759	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	34.594	45.592	34.626	483
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(66.903)	(81.165)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	650.896	731.508	35.385	483
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	4.020.619	8.781.823	5.704.309	6.849.832
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	264.042	853.558	717.233	606.160
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(1.258.916)	(2.531.176)	(726.561)	(2.346.835)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	3.025.745	7.104.205	5.694.981	5.109.157
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc	-	-	1.554.480	1.928.843
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	-	-	5.792	23.750
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	-	-	(721.340)	(395.512)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc*	-	-	838.932	1.557.081
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	1.927.279	2.454.458	12.813	18.102
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	32.024	110.543	1.310	2.104
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(302.983)	(326.024)	(913)	(4.984)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	1.656.320	2.238.977	13.210	15.222
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	-	78.628	2.018.974	2.018.974
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	-	78.628	2.018.974	2.018.974

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	866.470	982.739	307.579	367.478
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	53.794	142.034	52.119	46.895
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(218.549)	(160.137)	(138.865)	(79.807)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	701.715	964.636	220.833	334.566
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	22.894	9.906	13.100	14.311
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	5.659	15.187	5.593	877
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(9.056)	(1.436)	(337)	(1.962)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	19.497	23.657	18.356	13.226
USD				
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	1.199.307	1.234.097	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	3.243	2.911	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	(298.161)	(31.739)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	904.389	1.205.269	-	-

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	3.958	59.681
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	2.174	5.307
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	(321)	(60.775)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	-	-	5.811	4.213
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis	-	-	1.500	1.354
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Dis	-	-	6.171	150
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Dis	-	-	(464)	(135)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis*	-	-	7.207	1.369
CHF				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc	5.121.021	7.466.521	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse CHF I Acc	63.410	57.205	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse CHF I Acc	(1.690.556)	(2.404.026)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc*	3.493.875	5.119.700	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc	408.794	399.807	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse CHF Z Acc	184.731	19.060	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse CHF Z Acc	(28.082)	(8.900)	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc*	565.443	409.967	-	-
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	222.864	207.419
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	13.021	38.786
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(34.969)	(10.694)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	200.916	235.511

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert)
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	3.983.062	4.202.500
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	1.157.620	1.158.633
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	-	-	(821.706)	(1.302.536)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	-	-	4.318.976	4.058.597
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc	-	-	1.240.900	1.840.753
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU H Acc	-	-	111.979	147.598
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU H Acc	-	-	(75.973)	(826.506)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc*	-	-	1.276.906	1.161.845
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis	-	-	1.861.438	940.353
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Dis	-	-	270.111	1.219.507
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Dis	-	-	(218.697)	(263.994)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis*	-	-	1.912.852	1.895.866
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc	-	-	5.002.474	981.193
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Acc	-	-	1.110.309	416.591
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Acc	-	-	(1.168.971)	(40.772)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc*	-	-	4.943.812	1.357.012
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis	-	-	1.801.572	1.074.535
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Dis	-	-	160.999	885.715
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Dis	-	-	(700.650)	(157.595)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis*	-	-	1.261.921	1.802.655

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	1.331.235	1.272.178	2.717.599	2.550.824
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	48.571	98.437	11.878	50.011
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(53.402)	(60.816)	(301.517)	(14.899)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	1.326.404	1.309.799	2.427.960	2.585.936
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	101.343	123.944	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	4.584	570	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(13.412)	(8.298)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	92.515	116.216	-	-
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	1.760.454	2.001.102	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	91.163	92.295	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(517.198)	(224.284)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	1.334.419	1.869.113	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	-	4.015.405	5.144.648
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	148.038	61.471
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	(388.483)	(943.402)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	-	3.774.960	4.262.717

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	714.136	822.685
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	82.364	118.078
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(111.336)	(130.565)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	685.164	810.198
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	918.480	930.839	102.787	71.895
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	6.701	43.767	-	25.179
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(16.763)	(153.341)	(2.309)	(14.500)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	908.418	821.265	100.478	82.574
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	90.610	127.699	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	1.473	3.821	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(15.116)	(16.411)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	76.967	115.109	-	-
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	31.401	34.222	4.000	4.000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	1.290	814	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(9.044)	(3.850)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	23.647	31.186	4.000	4.000
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	1.131.011	1.503.758
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	23.466	24.600
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	-	(329.805)	(339.076)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	-	-	824.672	1.189.282
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	608.286	748.293	43.005	36.499
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	38.982	16.547	1.158	178.007
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(355.356)	(114.683)	(2.238)	(96.200)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	291.912	650.157	41.925	118.306

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH CHINA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	1.025.030	1.277.903	64.921	76.507
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	64.284	36.879	2.307	1.373
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(156.914)	(150.752)	(2.079)	(4.915)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	932.400	1.164.030	65.149	72.965
USD Dis				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis	408.549	428.442	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	2.771	5.155	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	(70.543)	(3.605)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	340.777	429.992	-	-
USD I				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	1.065.845	1.551.106	53.548	23.214
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	170	44.469	1.306	24.200
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(382.369)	(101.347)	(33.322)	(3.940)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	683.646	1.494.228	21.532	43.474
GBP				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	2.289	2.510
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	(197)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	2.289	2.313

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
EUR				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	166.116	205.715
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	4.665	123.381
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(23.659)	(38.834)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	147.122	290.262
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	148.300	118.497	658.155	896.553
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	17.539	2.257	1.918	71.720
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(33.521)	(9.257)	(36.201)	(175.400)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	132.318	111.497	623.872	792.873
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	138.930	103.635	83.472	135.465
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	58.009	3.739	363	1.120
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(38.408)	(13.113)	(27.160)	(32.261)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	158.531	94.261	56.675	104.324
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	15.000	15.049
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	9	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(10.135)	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	4.874	15.049
USD				
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc	940.177	1.121.083	6.901	37.603
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	66.817	40.961	511	4.063
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(139.912)	(168.287)	(1.238)	(3.995)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	867.082	993.757	6.174	37.671

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

COMGEST GROWTH plc

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS - UNGEPRÜFT (konsolidiert) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH INDIA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	-	-	880.588	1.545.727
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	88	232
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	-	(227.713)	(320.728)
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	-	652.963	1.225.231
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	187.836	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse USD X Acc	644.933	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile Klasse USD X Acc*	832.769	-	-	-

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

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	SUMME EUR 30. Juni 2024	SUMME EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.071.931.937	1.899.401.841
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(4.111.974)	(2.652.255)
Dividendenerträge	(104.803.568)	(94.141.152)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	963.016.395	1.802.608.434
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(739.079.866)	(1.331.224.892)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(8.147.871)	(15.091.660)
Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	4.079.078	15.367.070
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(32.667.913)	(5.613.984)
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	296.678	163.124
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(3.797.114)	(2.819.998)
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.935.848	9.580.550
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	37.024.985	4.645.672
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	495.445	2.359.833
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(136.529)	(97.187)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	35.441	(157.470)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(494.791)	532.252
Anstieg/(Rückgang) der Steuerrückstellungen	159.143	(1.977.680)
Rückgang der zu zahlenden Aufwendungen	(180.200)	(165.185)
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	223.538.729	478.108.879
Erhaltene Zinsen	4.287.410	2.913.769
Erhaltene Dividenden	101.946.905	90.792.367
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	329.773.044	571.815.015

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT (konsolidiert)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	SUMME EUR 30. Juni 2024	SUMME EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.147.538.803	2.253.854.250
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(2.370.826.241)	(2.451.011.658)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(223.287.438)	(197.157.408)
Nettoanstieg der Barmittel	106.485.606	374.657.607
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	404.554.870	457.335.360
Währungsumrechnung	(59.731.329)	(341.434.084)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	451.309.147	490.558.883
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	404.554.870	457.352.908
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	(17.548)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	404.554.870	457.335.360
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	451.309.147	490.646.142
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	(87.259)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	451.309.147	490.558.883

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	117.587.097	172.210.070	1.508.409	2.187.120
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(269.555)	(317.425)	(9.155)	(10.009)
Dividendenerträge	(6.977.823)	(6.882.919)	(122.587)	(98.420)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	110.339.719	165.009.726	1.376.667	2.078.691
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(65.448.691)	(117.645.493)	(1.310.790)	(2.075.076)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(632)	(521)	(5)	-
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.432.932	-	-	-
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	32.976	22.796
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(89.431)	(83.098)	(2.847)	(2.149)
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	43.003	217.775	-	-
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(10.339)	(5.083)	(751)	(2.210)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	2.469	(6.817)	(25)	735
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(36.229)	42.548	(639)	583
(Rückgang)/Anstieg der Steuerrückstellungen	(20.389)	(61.420)	(765)	1.286
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(8.504)	2.439	(4.067)	43
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	46.203.908	47.470.056	89.754	24.699
Erhaltene Zinsen	297.296	346.808	8.618	11.224
Erhaltene Dividenden	6.885.910	6.642.685	124.023	94.551
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	53.387.114	54.459.549	222.395	130.474

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	55.120.403	90.847.936	1.571.742	-
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(108.637.726)	(149.944.612)	(1.685.739)	-
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(53.517.323)	(59.096.676)	(113.997)	-
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(130.209)	(4.637.127)	108.398	130.474
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.326.806	15.042.997	125.702	413.951
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	15.196.597	10.405.870	234.100	544.425
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.326.806	15.042.997	125.702	413.951
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.326.806	15.042.997	125.702	413.951
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	15.196.597	10.405.870	234.100	544.425
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	15.196.597	10.405.870	234.100	544.425

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.467.423	2.140.722	7.626.973	7.330.632
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(4.949)	(8.716)	(31.594)	(18.795)
Dividendenerträge	(89.449)	(87.388)	(491.194)	(462.624)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	1.373.025	2.044.618	7.104.185	6.849.213
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.230.704	(2.213.029)	(9.546.021)	(4.348.067)
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1	-	61.214	444.861
Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	631.924	1.184.587
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	48.368	35.847	14.597	4.028
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(4.429)	(5.079)	(16.979)	(10.617)
Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	(1.251.096)	(559.267)
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(841)	2.790	7.457	2.926
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(2.015)	(2.209)	(2.424)	(3.174)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(400)	(401)	6.221	(5.920)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(505)	543	(2.634)	2.923
Rückgang der Steuerrückstellungen	-	-	-	(2.627)
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(4.517)	2.020	482	(959)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	3.639.391	(134.900)	(2.993.074)	3.557.907
Erhaltene Zinsen	4.255	9.499	29.444	20.133
Erhaltene Dividenden	88.352	83.577	483.761	447.349
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	3.731.998	(41.824)	(2.479.869)	4.025.389

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	97.583	190.104	6.608.671	4.718.076
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(3.602.876)	(232.331)	(4.386.206)	(7.696.260)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(3.505.293)	(42.227)	2.222.465	(2.978.184)
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	226.705	(84.051)	(257.404)	1.047.205
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	41.235	377.048	2.295.647	1.896.985
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	267.940	292.997	2.038.243	2.944.190
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	41.235	377.048	2.295.647	1.896.985
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	41.235	377.048	2.295.647	1.896.985
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	267.940	292.997	2.038.243	2.944.190
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	267.940	292.997	2.038.243	2.944.190

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	775.198	425.881	643.059	2.110.121
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(4.453)	(1.254)	(11.326)	(8.043)
Dividendenerträge	(49.542)	(13.133)	(119.951)	(110.994)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	721.203	411.494	511.782	1.991.084
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(570.350)	(7.836.634)	(285.440)	(1.187.247)
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1	-	4	-
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-	(46.785)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	14.674	(8.553)	25.178	15.908
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(3.967)	(732)	(3.112)	(2.745)
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	401	1.703
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(749)	8.012	(740)	(2.215)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(101)	1.318	(310)	(455)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(403)	81	(493)	601
Rückgang der Steuerrückstellungen	-	-	(674)	(2.443)
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	816	1.449	(3.818)	1.236
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	161.124	(7.423.565)	242.778	768.642
Erhaltene Zinsen	4.147	1.193	10.858	8.585
Erhaltene Dividenden	50.819	10.189	111.907	107.258
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	216.090	(7.412.183)	365.543	884.485

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EAFE USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	7.560.396	-	-
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(214.858)	-	(65.812)	(932.568)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(214.858)	7.560.396	(65.812)	(932.568)
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	1.232	148.213	299.731	(48.083)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	160.320	-	267.657	411.201
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	161.552	148.213	567.388	363.118
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	160.320	-	267.657	411.201
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	160.320	-	267.657	411.201
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	161.552	148.213	567.388	363.118
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	161.552	148.213	567.388	363.118

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	124.103.701	104.730.642	39.099.803.605	50.789.394.606
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(125.922)	(77.138)	(587.683)	(1.025.452)
Dividendenerträge	(3.267.029)	(1.679.627)	(1.332.024.830)	(2.139.509.884)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	120.710.750	102.973.877	37.767.191.092	48.648.859.270
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(160.915.564)	(150.949.425)	20.277.614.590	(20.253.037.850)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	622.843	(48.733)	(1.055.498.028)	(2.456.785.682)
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	(330.000)	-	298.830.000	2.111.000.000
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(5.879.507)	-	-	(1.581.780.540)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(16.057)	(3.033)	(1.248.745)	(3.361.994)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(420.000)	270.000	289.790.000	1.700.690.000
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	1.181.121.040
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	175.668	182.035	(22.648.270)	2.432.793
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(11.485)	(3.135)	(2.679.458)	(1.769.919)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	3.522	(890)	(1.105.842)	(4.231.083)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(34.636)	21.366	(8.867.138)	16.837.677
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	5.240	(1.118)	(8.361.309)	(7.115.109)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(46.089.226)	(47.559.056)	57.533.016.892	29.352.858.603
Erhaltene Zinsen	124.208	88.905	730.612	1.174.967
Erhaltene Dividenden	3.836.927	1.671.218	1.351.531.587	2.142.692.395
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(42.128.091)	(45.798.933)	58.885.279.091	31.496.725.965

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH AMERICA USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	208.669.480	142.820.695	28.805.584.458	36.239.092.066
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(168.621.791)	(102.995.405)	(80.430.232.968)	(61.535.415.362)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	40.047.689	39.825.290	(51.624.648.510)	(25.296.323.296)
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(2.080.402)	(5.973.643)	7.260.630.581	6.200.402.669
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	4.300.590	8.803.808	4.684.214.033	12.531.443.517
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.220.188	2.830.165	11.944.844.614	18.731.846.186
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	4.300.590	8.803.808	4.684.214.033	12.531.443.517
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	4.300.590	8.803.808	4.684.214.033	12.531.443.517
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.220.188	2.830.165	11.944.844.614	18.731.846.186
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	2.220.188	2.830.165	11.944.844.614	18.731.846.186

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	545.069.675	115.217.665	9.262.828	80.314.917
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(5)	-	(211.305)	(409.333)
Dividendenerträge	(23.596.915)	(3.202.215)	(7.746.653)	(15.419.169)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	521.472.755	112.015.450	1.304.870	64.486.415
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(727.317.050)	(154.898.210)	251.263.132	336.120.401
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(27)	-	7.266	4.881
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	(30.054.111)	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	4.783.199	(3.316.556)	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(719.483)	(449.802)	(89.279)	(111.528)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	(8.491.243)	6.206.155
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	246.684	-	(113.161)	(102.353)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(171.638)	(355.881)	(8.538)	(8.207)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	219.048	(106.089)	(20.034)	(31.465)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(114.914)	20.974	(26.916)	51.459
Rückgang der Steuerrückstellungen	-	-	(866.788)	(850.742)
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	106.799	139.997	(141.738)	(4.905)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(201.494.627)	(46.950.117)	212.763.460	405.760.111
Erhaltene Zinsen	5	-	225.370	453.048
Erhaltene Dividenden	23.704.907	3.119.850	7.174.901	13.949.498
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(177.789.715)	(43.830.267)	220.163.731	420.162.657

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	322.382.367	45.864.523	36.429.402	77.340.045
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(207.475.725)	-	(230.488.789)	(518.273.110)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	114.906.642	45.864.523	(194.059.387)	(440.933.065)
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(62.883.073)	2.034.256	26.104.344	(20.770.408)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	107.062.679	23.885.440	15.877.992	52.147.290
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	44.179.606	25.919.696	41.982.336	31.376.882
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	107.062.679	23.885.440	15.877.992	52.147.290
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	107.062.679	23.885.440	15.877.992	52.147.290
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	44.179.606	25.919.696	41.982.336	31.376.882
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	44.179.606	25.919.696	41.982.336	31.376.882

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	73.816	218.414	2.213.960	19.887.646
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(1.172)	(2.318)	(67.989)	(110.010)
Dividendenerträge	(32.889)	(24.947)	(2.490.365)	(3.134.728)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	39.755	191.149	(344.394)	16.642.908
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(109.942)	(61.179)	24.110.603	135.383.919
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	19	-	(70)	890
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	94.692	(730.771)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	43.358	48.765	25.968	(8.429)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(8.961)	(8.349)	(33.407)	(21.416)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	16.831	-	502.776	1.649.934
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	(14.892)	9.960
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(927)	221	(1.513)	(4.579)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(616)	(537)	(4.273)	(18.914)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(102)	101	(7.958)	10.905
(Rückgang)/Anstieg der Steuerrückstellungen	(680)	443	128.038	(869.732)
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.301	(1.506)	(870)	(7.031)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(19.964)	169.108	24.454.700	152.037.644
Erhaltene Zinsen	1.417	2.661	75.942	137.625
Erhaltene Dividenden	27.087	23.317	2.272.625	3.012.436
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	8.540	195.086	26.803.267	155.187.705

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	-	9.352.885	2.351.738
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(71.444)	(268.250)	(35.338.521)	(168.535.420)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(71.444)	(268.250)	(25.985.636)	(166.183.682)
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(62.904)	(73.164)	817.631	(10.995.977)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	109.468	149.935	4.186.026	19.063.312
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	46.564	76.771	5.003.657	8.067.335
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	109.468	149.935	4.186.026	19.063.312
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	109.468	149.935	4.186.026	19.063.312
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	46.564	76.771	5.003.657	8.067.335
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	46.564	76.771	5.003.657	8.067.335

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	-	-	435.356.080	811.571.182
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden (Verlusts)/Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(2.195.401)	(1.060.114)
Dividendenerträge	-	-	(49.242.410)	(28.638.619)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	-	-	383.918.269	781.872.449
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	-	(679.795.714)	(1.455.179.312)
Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(482.202)	70.846
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	270.000	20.000
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	16.552	2.073.625	4.648.716
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	(2.782.282)	(1.814.272)
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	37.400.073	(8.868.658)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	527.635	2.338.722
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	-	(34.129)	(5.674)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	-	23.977	(5.884)
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	-	(34.755)	(221.922)	200.781
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	-	(18.203)	(259.087.193)	(676.711.935)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 30. Juni 2023
Erhaltene Zinsen	-	-	2.234.612	1.119.563
Erhaltene Dividenden	-	-	47.957.373	27.586.708
Netto-Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	-	(18.203)	(208.895.208)	(648.005.664)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	-	1.049.952.121	1.246.219.397
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	-	-	(841.052.593)	(512.042.992)
Netto-Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	-	-	208.899.528	734.176.405
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	-	(18.203)	4.320	86.170.741
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	18.203	233.884.109	164.415.587
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	233.888.429	250.586.328
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	18.203	233.884.109	164.415.587
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	-	18.203	233.884.109	164.415.587
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	233.888.429	250.586.328
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	233.888.429	250.586.328

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	13.684.388	899.846	39.172.010	46.540.356
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(53.105)	(2.864)	(219.186)	(37.856)
Dividendenerträge	(2.388.381)	(56.520)	(3.889.677)	(1.886.684)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	11.242.902	840.462	35.063.147	44.615.816
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(359.377.095)	(824.363)	(61.657.932)	(187.923.468)
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(26)	171	(425)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	17.491	71.040	241.789
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	41.582	26.782	-	-
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(98.086)	(4.833)	(191.894)	(120.183)
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	(11.650)	7.395.800	(438.485)
Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	164.527	-	31.579	214.152
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(1.591)	(2.803)	(2.158)	(3.818)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	37.100	(507)	2.131	(4.611)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(1.101)	273	(17.627)	12.214
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	4.917	546	(3.679)	(5.508)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(347.986.845)	41.372	(19.309.422)	(143.412.527)
Erhaltene Zinsen	56.203	3.023	227.138	48.223
Erhaltene Dividenden	2.266.052	54.849	3.787.172	1.798.786
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(345.664.590)	99.244	(15.295.112)	(141.565.518)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	359.887.977	18.769	36.121.856	156.428.462
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(4.335.815)	-	(15.708.414)	(8.069.211)
Netto-Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	355.552.162	18.769	20.413.442	148.359.251
Nettoanstieg der Barmittel	9.887.572	118.013	5.118.330	6.793.733
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	1.462.190	236.968	18.226.449	6.392.000
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	11.349.762	354.981	23.344.779	13.185.733
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	1.462.190	236.968	18.226.449	6.392.000
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	1.462.190	236.968	18.226.449	6.392.000
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	11.349.762	354.981	23.344.779	13.185.733
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	11.349.762	354.981	23.344.779	13.185.733

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	5.856.255	11.169.102	35.418.891	153.408.299
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(48.892)	(49.343)	(193.368)	(178.558)
Dividendenerträge	(694.355)	(548.651)	(5.594.443)	(7.487.876)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	5.113.008	10.571.108	29.631.080	145.741.865
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(5.169.697)	(9.699.402)	86.524.590	(102.223.115)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	78	(2.737)	(1.827.491)	295.186
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	1.220.000	(680.000)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	24.965	(754.998)	(2.689.786)	(44.558)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(24.330)	(18.087)	(63.886)	(172.117)
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	820.000	-
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(1.587.452)	(166.898)	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	6.884	36.984	(69.288)	41.419
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3.692)	(2.859)	(9.505)	(6.573)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	213	(663)	(701)	(13.394)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(2.851)	3.359	(31.021)	47.181
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	7.486	5.945	(11.098)	(11.417)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(47.936)	(1.448.802)	113.325.996	42.974.477

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 30. Juni 2023
Erhaltene Zinsen	46.467	51.529	204.420	212.817
Erhaltene Dividenden	698.406	551.364	5.594.443	7.487.876
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	696.937	(845.909)	119.124.859	50.675.170
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	8.508.981	10.444.654	46.769.992	100.096.832
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(8.254.830)	(12.180.927)	(173.011.224)	(185.944.896)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	254.151	(1.736.273)	(126.241.232)	(85.848.064)
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	951.088	(2.582.182)	(7.116.373)	(35.172.894)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.017.912	3.688.520	15.146.700	47.772.687
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	3.969.000	1.106.338	8.030.327	12.599.793
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.017.912	3.688.520	15.146.700	47.772.687
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	3.017.912	3.688.520	15.146.700	47.772.687
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	3.969.000	1.106.338	8.030.327	12.599.793
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	3.969.000	1.106.338	8.030.327	12.599.793

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(6.984.887)	76.347.700	7.362.546	23.914.144
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(179.409)	(92.952)	(26.845)	(13.576)
Dividendenerträge	(4.550.002)	(5.084.113)	(923.911)	(935.306)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(11.714.298)	71.170.635	6.411.790	22.965.262
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	47.748.244	25.971.374	24.711.133	20.891.571
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	249	4	463.435	1.522.833
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	-	(750.000)
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	24.996	196.993
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(81.246)	(219.618)	(50.533)	(50.723)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	2.000.000	(880.000)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(119.526)	-	-	(201.405)
Rückgang der Gebühren des Anlageverwalters	(44.554)	(856)	(22.758)	(47.066)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(7.054)	(5.138)	(891)	(3.275)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(863)	(6.783)	(1.169)	(3.760)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(20.289)	27.169	(3.194)	6.350
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.763	(5.481)	1.352	3.783
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	35.762.426	96.931.306	33.534.161	43.650.563
Erhaltene Zinsen	210.489	95.204	25.981	14.576
Erhaltene Dividenden	4.614.263	5.154.796	911.311	911.796
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	40.587.178	102.181.306	34.471.453	44.576.935
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	38.031.636	34.642.431	5.969.630	1.691.771
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(93.377.200)	(130.708.548)	(42.273.027)	(50.204.000)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(55.345.564)	(96.066.117)	(36.303.397)	(48.512.229)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 30. Juni 2023
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(14.758.386)	6.115.189	(1.831.944)	(3.935.294)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	22.156.342	10.557.262	6.658.687	7.635.517
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	7.397.956	16.672.451	4.826.743	3.700.223
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	22.156.342	10.557.262	6.658.687	7.635.517
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	22.156.342	10.557.262	6.658.687	7.635.517
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	7.397.956	16.672.451	4.826.743	3.700.223
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	7.397.956	16.672.451	4.826.743	3.700.223

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	11.349.112	48.421.731	2.760.481	13.231.902
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(223.631)	(122.418)	(105.088)	(68.462)
Dividendenerträge	(2.583.658)	(1.875.019)	(1.494.705)	(1.554.352)
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	8.541.823	46.424.294	1.160.688	11.609.088
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(32.046.249)	6.851.698	19.382.482	(6.723.281)
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(473.789)	(1.082.191)	48	(73.764)
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	300.000	550.000	-	-
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	86.210	232.980	-	2.261.339
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(129.161)	(99.954)	(2.789)	(2.170)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(208.226)	(486.949)	-	1.586.901
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	21.561	(2.364)	(25.485)	16.422
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(7.803)	(3.850)	(3.182)	(2.733)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	2.250	(3.309)	(1.482)	(2.654)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(11.143)	13.017	(6.778)	8.843
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	9.207	3.327	(5.560)	(670)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(23.915.320)	52.396.699	20.497.942	8.677.321
Erhaltene Zinsen	244.794	149.657	111.548	70.359
Erhaltene Dividenden	2.583.658	1.875.019	1.339.669	1.561.207
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(21.086.868)	54.421.375	21.949.159	10.308.887
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	80.242.471	94.503.936	8.599.112	11.223.610
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(60.912.405)	(161.841.382)	(34.018.560)	(18.739.339)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	19.330.066	(67.337.446)	(25.419.448)	(7.515.729)

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA USD 30. Juni 2023
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(1.756.802)	(12.916.071)	(3.470.289)	2.793.158
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.240.912	21.616.415	7.064.782	1.951.814
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	13.484.110	8.700.344	3.594.493	4.744.972
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.240.912	21.616.415	7.064.782	1.951.814
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	15.240.912	21.616.415	7.064.782	1.951.814
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	13.484.110	8.700.344	3.594.493	4.744.972
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	13.484.110	8.700.344	3.594.493	4.744.972

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	2.325.228	1.125.961	1.374.322	821.123
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(38.242)	(36.227)	(17.964)	(21.334)
Dividendenerträge	(1.478.919)	(1.335.656)	(1.099.771)	(1.251.768)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	808.067	(245.922)	256.587	(451.979)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	4.942.262	9.107.552	14.934.398	7.304.457
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	24	13	(440)	26
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	(1.879.955)	(118.550)	98.820
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	(6.009)	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(7.048)	(4.073)	(32.900)	(7.857)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(24.922)	104.646	(23.388)	68.954
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(3.660)	1.690	(14.688)	5.296
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(1.558)	(2.095)	(2.918)	(3.354)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(3.100)	(3.179)	(3.238)	(2.250)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(3.226)	4.904	(2.535)	4.573
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	-	-	-	6.436
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(4.998)	627	(270)	869
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	5.701.841	7.084.208	14.986.049	7.023.991
Erhaltene Zinsen	41.514	41.098	22.177	23.215
Erhaltene Dividenden	1.113.737	1.197.800	857.841	1.122.384
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	6.857.092	8.323.106	15.866.067	8.169.590

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.161.090	1.720.844	2.547.906	3.234.163
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(9.605.388)	(11.687.453)	(21.088.314)	(11.496.877)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(7.444.298)	(9.966.609)	(18.540.408)	(8.262.714)
Nettorückgang der Barmittel	(587.206)	(1.643.503)	(2.674.341)	(93.124)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	2.369.290	3.955.714	3.764.419	843.986
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.782.084	2.312.211	1.090.078	750.862
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	2.369.290	3.955.714	3.764.419	843.986
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	2.369.290	3.955.714	3.764.419	843.986
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.782.084	2.312.211	1.090.078	804.038
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	(53.176)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	1.782.084	2.312.211	1.090.078	750.862

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.791.049	(13.388.863)	13.430.336	4.657.415
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(17.187)	(31.865)	(82.085)	(24.118)
Dividendenerträge	(2.011.619)	(2.303.965)	(413.278)	(342.043)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(237.757)	(15.724.693)	12.934.973	4.291.254
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	18.062.652	25.287.979	(16.759.515)	6.150.520
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	-	(222)	3
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(4.664)	(4.659)	(15.274)	(15.367)
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(12.279)	16.800	8.124	(22.978)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3.710)	(4.134)	(2.572)	(2.786)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(1.580)	(1.768)	631	(3.576)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(4.088)	8.238	(2.993)	(3.733)
Anstieg/(Rückgang) der Steuerrückstellungen	-	-	885.241	(265.367)
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.457	(2.506)	3.640	(4.080)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	17.800.031	9.575.257	(2.947.967)	10.123.890
Erhaltene Zinsen	19.873	33.371	90.190	24.155
Erhaltene Dividenden	1.691.558	1.851.245	222.702	249.837
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	19.511.462	11.459.873	(2.635.075)	10.397.882

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH CHINA EUR 30. Juni 2023	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH INDIA USD 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	8.718.120	26.761.247	17.430.846	791.079
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(28.797.973)	(39.347.696)	(15.117.363)	(10.079.532)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(20.079.853)	(12.586.449)	2.313.483	(9.288.453)
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(568.391)	(1.126.576)	(321.592)	1.109.429
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	929.677	2.330.812	3.505.408	1.101.868
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	361.286	1.204.236	3.183.816	2.211.297
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	929.677	2.330.812	3.505.408	1.101.868
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	929.677	2.330.812	3.505.408	1.101.868
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	361.286	1.204.236	3.183.816	2.211.297
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	361.286	1.204.236	3.183.816	2.211.297

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(1.813.429)	4.072.904
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(2.680)	(6.874)
Dividendenerträge	(233.183)	(357.376)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(2.049.292)	3.708.654
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	4.490.218	(1.989.190)
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	44.978	29.058
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(10.316)	(17.156)
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(4.563)	221
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(1.867)	(3.685)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(1.293)	(2.143)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	(641)	995
Rückgang der Steuerrückstellungen	(12.419)	(8.301)
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.144	59
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	2.455.949	1.718.512
Erhaltene Zinsen	2.714	7.610
Erhaltene Dividenden	233.691	314.210
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	2.692.354	2.040.332

COMGEST GROWTH plc

KAPITALFLUSSRECHNUNG - UNGEPRÜFT

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2024	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 30. Juni 2023
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	80.156	2.065.862
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(2.817.267)	(4.943.719)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(2.737.111)	(2.737.111)
Nettorückgang der Barmittel	(44.757)	(837.525)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	229.253	1.081.176
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	184.496	243.651
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	229.253	1.098.724
Kontokorrentkredite zu Beginn des Berichtszeitraums	-	(17.548)
Netto-Barmittel zu Beginn des Berichtszeitraums	229.253	1.081.176
Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	184.496	282.169
Kontokorrentkredite zum Ende des Berichtszeitraums	-	(38.518)
Netto-Barmittel zum Ende des Berichtszeitraums	184.496	243.651

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 achtundzwanzig Fonds, von denen sechsundzwanzig zum 30. Juni 2024 aufgelegt wurden. Comgest Japan Smaller Companies war zum 30. Juni 2024 noch nicht aufgelegt. Comgest Growth Europe Ex UK Compounders wurde am 4. Juni 2024 von der CBI genehmigt und war zum 30. Juni 2024 nicht aufgelegt. Das Vermögen eines Fonds wird getrennt entsprechend seinen Anlagezielen und seiner Anlagepolitik angelegt, die im Prospekt angegeben sind. Zum 30. Juni 2024 bestanden die folgenden Teilfonds:

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

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

¹ Zum 30. Juni 2024 noch nicht aufgelegt

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

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

¹ Zum 30. Juni 2024 noch nicht aufgelegt

Zum 30. Juni 2024 war die Gesellschaft in den folgenden Ländern für den Vertrieb registriert:

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 30. Juni 2024
Comgest Growth Global	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Global Compounders	Deutschland, Frankreich, Irland, Luxemburg
Comgest Growth Global Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Global Flex	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Global Developed Markets	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Schweden, Großbritannien
Comgest Growth EAFE	Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger)

1. Gründung und Struktur (Fortsetzung)

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 30. Juni 2024
Comgest Growth America	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR Acc und EUR R H Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Japan	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc, Klasse EUR R Dis und Klasse EUR H Dis), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Japan Compounders	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Japan Smaller Companies ¹	Irland
Comgest Growth Emerging Markets	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc und Klasse USD R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Singapur (Restricted Scheme nur für akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Compounders	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 Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe S	Österreich, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich.
Comgest Growth Europe Opportunities	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR Acc und Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Irland, Schweiz
Comgest Growth Europe ex UK	Österreich, Frankreich, Deutschland, Irland, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe ex UK Compounders ¹	Frankreich, Deutschland, Irland, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Asia	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Asia ex Japan	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc und Klasse USD Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth China	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR Acc und Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

¹Zum 30. Juni 2024 noch nicht aufgelegt

1. Gründung und Struktur (Fortsetzung)

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 30. Juni 2024
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

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**Grundlage der Rechnungslegung**

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

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

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

Nettoinventarwert

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

Rückgabe- und gewinnberechtigte Anteile

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

Anlageerträge

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

Sonstige Erträge

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

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

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

Sämtliche Aufwendungen, einschließlich 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.

Funktionale Währung und Darstellungswährung

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

Fondsname	Funktionale Währung
Comgest Growth Global	US-Dollar
Comgest Growth Global Compounders	US-Dollar
Comgest Growth Global Plus	US-Dollar
Comgest Growth Global Flex	Euro
Comgest Growth Global Developed Markets	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	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 Europe ex UK Compounders	GBP
Comgest Growth Asia	US-Dollar
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Funktionale Währung und Darstellungswährung (Fortsetzung)

Fondsname	Funktionale Währung
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar
Comgest Growth China	Euro
Comgest Growth India	US-Dollar
Comgest Growth Latin America	Euro

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.

Währungsumrechnung

Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen lauten als die oben genannten funktionalen Währungen der verschiedenen Fonds, werden zu den am Ende jedes Geschäftsjahres geltenden Schlusswechselkursen in die jeweilige funktionale Währung umgerechnet. Geschäfte im Verlauf des Berichtszeitraums, einschließlich Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Erträge und Aufwendungen, werden zu dem am Tag des Geschäfts geltenden Wechselkurs umgerechnet. Währungsgewinne bzw. -verluste aus Anlagegeschäften und der Rückumrechnung bei Auflösung von Anlagen fließen in die realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen und die Nettoveränderung des beizulegenden Zeitwerts von Anlagen ein. Bei Fonds, deren Darstellungswährung nicht der Euro ist, werden die Salden zum 30. Juni 2024 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 rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile verbucht.

Zum 30. Juni 2024 galten folgende Wechselkurse für 1 EUR (Quelle: Reuters):

AED	3,936538	HKD	8,367556	NOK	11,411429	VND	27.281,405000
BRL	5,952976	IDR	17.549,533322	PHP	62,815028	ZAR	19,569981
CHF	0,963075	ILS	4,037499	PLN	4,308491		
CLP	1.012,039660	INR	89,372081	RUB	92,440055		
CNY	7,787409	JPY	172,401590	SEK	11,350038		
DKK	7,457468	KRW	1.476,239669	TWD	34,768856		
GBP	0,847836	MXN	19,597535	USD	1,071750		

Zum 31. Dezember 2023 galten folgende Wechselkurse für 1 EUR (Quelle: Reuters):

AED	4,057096	HKD	8,625698	RUB	98,752905
BRL	5,365947	ILS	3,977739	SEK	11,132442
CHF	0,929729	INR	91,923941	TWD	33,902649
CLP	964,759825	JPY	155,733660	USD	1,104650
CNY	7,834397	KRW	1.423,518041	VND	26.800,835000
DKK	7,454583	MXN	18,706711	ZAR	20,201346
GBP	0,866528	NOK	11,218479		

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**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.

(ii) Erstmalige Bewertung

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

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

(iii) Folgebewertung

Nach der erstmaligen Bewertung werden Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente eingestuft wurden, zu ihren beizulegenden Zeitwerten bewertet. Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt würde. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf ihrem Marktpreis, der an einer anerkannten Börse notiert oder, bei nicht börsengehandelten Instrumenten, von einem angesehenen Makler/Kontrahenten gestellt wird, am Ende des Geschäftsjahres ohne Abzug geschätzter künftiger Verkaufskosten. Die Fonds mit Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die von dem Anlageverwalter oder einer mit ihm verbundenen Gesellschaft verwaltet werden, sind in Anmerkung 16 aufgeführt. Der beizulegende Zeitwert dieser Wertpapiere beruht auf den Nettoinventarwerten, die von den unabhängigen 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 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 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 wurden in der Gesamtergebnisrechnung für das am 31. Dezember 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr ausgewiesen. Es gab keine Änderungen an diesen Bewertungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (bzw. im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023). Die Wertpapiere werden zum 30. Juni 2024 weiterhin in Stufe 3 eingestuft.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)***(iii) Folgebewertung (Fortsetzung)*

Vor dem 30. Juni 2024 wurden Global Depositary Receipts mit zugrunde liegender Risikoposition gegenüber einem russischen Wertpapier von der Gesellschaft verkauft. Am 31. Dezember 2023 hatten Comgest Growth Emerging Markets und Comgest Growth Emerging Markets ex China Risikopositionen gegenüber dem Wertpapier. Der von der Gesellschaft erzielte Verkaufserlös entsprach 0,15 % bzw. 0,78 % des Nettoinventarwerts des Comgest Growth Emerging Markets bzw. des Comgest Growth Emerging Markets ex China.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gab es keine Schätzungen durch kompetente Personen für Bewertungen.

Devisenterminkontrakte

Der beizulegende Zeitwert von offenen Devisenterminkontrakten wird als Differenz zwischen dem vereinbarten Kurs und bei Devisenterminkontrakten 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 Devisenterminkontrakten und Devisenterminkontrakten im Rahmen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten in der Bilanz ausgewiesen und in Erläuterung 6 aufgeführt.

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, die beim Kauf oder Verkauf von Portfolio-Vermögenswerten im Zusammenhang mit der Erfüllung der erhaltenen Handelsanträge entstehen. Auf diese Weise werden an jedem Handelstag, an dem eine solche Anpassung („Swing-Anpassung“) vorgenommen wird, die Kosten von den Anlegern getragen, die an diesem Tag mit Anteilen eines Fonds handeln, anstatt vom Fonds selbst (d. h. nicht von den zu diesem Zeitpunkt vorhandenen oder fortbestehenden Anteilinhabern dieses Fonds).

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

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

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

Zum 30. Juni 2024 gab es keine Nettoinventarwertberichtigungen für Swing Pricing.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen mit Wirkung vom 1. Januar 2024

Es gab keine neuen Standards, Änderungen von Standards und Auslegungen ab dem 1. Januar 2024, die wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft haben.

3. Besteuerung

Nach geltendem Recht und herrschender Praxis qualifiziert sich die Gesellschaft als Anlageorganismus gemäß Section 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 und aufgelaufenen Kapitalgewinnsteuern werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

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

4. Grundkapital

Bei der Gründung betrug das Grundkapital der Gesellschaft € 40.000, 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.

4. Grundkapital (Fortsetzung)

Im Fall einer Abwicklung oder Auflösung der Gesellschaft haben die Zeichneranteile (nach Zahlung eines Betrags in Höhe des Nettoinventarwerts der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteile zum Datum des Beginns der Abwicklung an die Inhaber der gewinnberechtigten 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 gewinnberechtigte Anteile

Die Inhaber rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile haben Anspruch:

- (i) Auf eine Stimme pro rückgabe- und gewinnberechtigtem 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 gewinnberechtigten 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.

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 2024 in Umlauf befindlichen Fonds und Anteilsklassen, mit Ausnahme des Comgest Growth GEM Promising Companies, der in der nachfolgenden Tabelle berücksichtigt ist, gemäß der ausgewiesenen Fußnote jedoch während des vorherigen Berichtszeitraums zusammengelegt wurde und daher zum 30. Juni 2024 keine im Umlauf befindlichen Anteilsklassen mehr aufzuweisen hat.

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth Global ⁸	Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBP U Dis	0,85 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis	1,80 %
	Klasse EUR Z Acc	0,90 %
	Klasse EUR SI Acc	0,75 %
Comgest Growth Global Compounders	Klasse EUR I Acc	0,85 %
Comgest Growth Global Plus ⁹	Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc ³⁴ , Klasse GBP U Dis	0,85 %
	Klasse EUR Z Acc	0,90 %
	Klasse USD Acc	1,50 %
Comgest Growth Global Flex	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Fixed Dis ²¹	0,90 %
	Klasse EUR R Acc	1,80 %
	Klasse EUR Z Acc	0,95 %
Comgest Growth Global Developed Markets ¹⁴	Klasse EUR I Acc ¹⁵	0,85 %
Comgest Growth EAFE	Klasse USD I Acc	0,85 %
Comgest Growth America	Klasse USD Acc, Klasse EUR Acc ¹⁶ , Klasse EUR Dis ²⁰	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I H Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse EUR I Acc ²³	0,75 %
	Klasse EUR Z Acc	0,80 %
	Klasse EUR R Acc, Klasse EUR R H Acc ³²	2,00 %

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
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, Klasse GBPZH Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse JPY I Dis	0,85 %
	Klasse EUR H Dis, Klasse EUR R Acc, Klasse EUR R Dis, Klasse USD R Acc, Klasse USD R H Acc, Klasse EUR R H Acc	1,70 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EURZH Acc	0,90 %
	Klasse EUR X H Acc	0,00 %
	Klasse EUR SI Acc, Klasse GBP SU Acc	0,75 %
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse JPY SI Acc, Klasse EUR EA Acc ¹⁹	0,60 %
	Klasse EUR I Acc ³⁵	0,85 %
	Klasse EUR R Acc ¹⁸	2,00 %
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 ³	0,85 %
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I Acc ¹⁷	1,00 %
Comgest Growth Emerging Markets Flex	Klasse EUR I Acc	1,10 %
	Klasse EUR Z Acc	1,15 %
	Klasse EUR R Acc	2,20 %
Comgest Growth Emerging Markets Plus	Klasse EUR Acc	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBPU Dis	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse GBP X Dis	0,00 %
Comgest Growth GEM Promising Companies ²	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis ²	1,75 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc ²	1,25 %
	Klasse EUR R Acc ²	2,50 %
	Klasse EUR Z Acc ²	1,30 %
Comgest Growth Europe	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis, Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse EUR I Fixed Dis, Klasse GBP U Acc, Klasse USD I Acc, Klasse USD I H Acc	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR X Acc ⁴	0,00 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EUR Z Dis, Klasse USD Z Acc	1,05 %
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR SEA Acc ³¹	0,45 %
	Klasse EUR I Acc ²⁷ , Klasse GBP U Acc ²⁸	1,00 %
	Klasse EUR Acc ²⁶ , Klasse EUR Z Acc ²⁹	1,50 %
	Klasse EUR R Acc ¹³	2,00 %
	Klasse EUR SI Acc, Klasse EUR EA Acc ³⁰	0,60 %
Comgest Growth Europe Plus	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis ²⁴	1,00 %
	Klasse EUR Acc	1,50 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth Europe S	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc ⁵ , Klasse USD Z Acc	1,10 % ⁷
	Klasse GBP U Acc ¹² , Klasse USD I Acc ³³	1,05 %
Comgest Growth Europe Opportunities	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I H Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBP UH Acc ¹⁰	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR X Acc ²⁵	0,00 %
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Klasse EUR Acc	1,50 %
	Klasse EUR X Acc	0,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse GBP U Acc	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Dis ¹¹	1,80 %
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Klasse CHF I Acc	1,00 %
	Klasse CHF Z Acc	1,05 %
Comgest Growth Europe ex UK	Klasse GBP Y Acc, Klasse GBP Y Dis	0,75 %
	Klasse GBP SU Acc, Klasse GBP SU H Acc, Klasse GBP SU Dis, Klasse EUR SI Acc, Klasse EUR SI Dis	0,85 %
	Klasse GBP U Acc	1,00 %
Comgest Growth Asia	Klasse USD Acc, Klasse EUR Acc ¹	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, Klasse USD Acc, Klasse USD Dis	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc ⁶	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, Klasse GBPU Acc	1,25 %
	Klasse EUR Z Acc	1,30 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
Comgest Growth India	Klasse USD Acc	1,75 %
	Klasse EUR R Acc	2,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc	1,25 %
	Klasse USD X Acc ²²	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 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.

² 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.

³ Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc wurde am 16. April 2020 aufgelegt und am 21. März 2022 vollständig zurückgenommen.

⁴ Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc wurde am 25. April 2022 aufgelegt.

⁵ Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc wurde am 4. Mai 2022 aufgelegt.

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

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

⁷ Die Gebühren des Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z ACC und Klasse USD Z ACC änderten sich am 2. November 2022 von 1,15 % in 1,10 %.

⁸ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

⁹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

¹⁰ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc wurde am 12. Oktober 2021 aufgelegt und am 1. Dezember 2022 komplett zurückgenommen.

¹¹ Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Dis wurde am 1. Februar 2023 aufgelegt.

¹² Comgest Growth Europe S Klasse GBP U Acc wurde am 13. Februar 2023 aufgelegt.

¹³ Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR R Acc wurde am 7. März 2023 aufgelegt.

¹⁴ Comgest Growth Global Developed Markets wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

¹⁵ Comgest Growth Global Developed Markets Klasse EUR I Acc wurde am 12. April 2023 aufgelegt.

¹⁶ Comgest Growth America Klasse EUR Acc wurde am 14. Juni 2023 aufgelegt.

¹⁷ Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse EUR I Acc wurde am 7. Juli 2023 aufgelegt.

¹⁸ Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR R Acc wurde am 21. Juli 2023 aufgelegt.

¹⁹ Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR EA Acc wurde am 1. September 2023 aufgelegt.

²⁰ Comgest Growth America Klasse EUR Dis wurde am 5. September 2023 aufgelegt.

²¹ Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Fixed Dis wurde am 6. September 2023 aufgelegt.

²² Comgest Growth India Klasse USD X Acc wurde am 29. März 2022 geschlossen und am 18. September 2023 neu aufgelegt.

²³ Comgest Growth America Klasse EUR I Acc wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt.

²⁴ Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Dis wurde am 20. Oktober 2023 aufgelegt.

²⁵ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc wurde am 27. Oktober 2023 geschlossen.

²⁶ Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR Acc wurde am 31. Oktober 2023 aufgelegt.

²⁷ Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR I Acc wurde am 31. Oktober 2023 aufgelegt.

²⁸ Comgest Growth Europe Compounders Klasse GBP U Acc wurde am 31. Oktober 2023 aufgelegt.

²⁹ Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR Z Acc wurde am 31. Oktober 2023 aufgelegt.

³⁰ Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR EA Acc wurde am 15. November 2023 aufgelegt.

³¹ Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SEA Acc wurde am 15. November 2023 aufgelegt.

³² Comgest Growth America Klasse EUR R H Acc wurde am 21. Dezember 2023 aufgelegt.

³³ Comgest Growth Europe S Klasse USD I Acc wurde am 27. März 2024 aufgelegt.

³⁴ Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc wurde am 6. Mai 2021 aufgelegt und am 14. Mai 2024 komplett zurückgenommen.

³⁵ Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR I Acc wurde am 28. Juni 2024 aufgelegt.

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 2024 und 2023 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 2024 betragen 77.025.335 EUR (30. Juni 2023: 71.255.068 EUR) und der zum 30. Juni 2024 fällige Betrag belief sich auf 12.070.738 EUR (31. Dezember 2023: 11.575.293 EUR).

Der Anlageverwalter verzichtete während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 auf seine Gebühren für die folgenden Fonds: Comgest Growth Emerging Markets ex China, Comgest Growth Global Compounders und Comgest Growth Global Developed Markets. Eine Gebührenbefreiung für Comgest Growth Japan Compounders und Comgest Growth Europe Compounders wurde im September 2023 eingestellt.

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.

5. Gebühren (Fortsetzung)**Unteranlageverwalter- und Vertriebsstellengebühren**

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

Entsendegebühren

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

Gebühren des Administrators

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

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

Der Administrator hat Anspruch auf eine jährliche Mindestgebühr von 29.000 EUR pro Fonds, jeweils einschließlich zwei Anteilklassen. Für jede über eine Anzahl von zwei je Fonds hinausgehende 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.

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 2024 und zum 30. Juni 2023 wurden der Gesellschaft für FATCA-Services jährliche Gebühren in Höhe von 1.250 EUR berechnet.

Der Administrator hat zudem Anspruch auf eine Gebühr für Leistungen, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit den Anforderungen des Common Reporting Standard (CRS) erbracht wurden. Für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und zum 30. Juni 2023 wurden der Gesellschaft für CRS-Services Gebühren in Höhe von 1.250 EUR berechnet.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 fälligen und berechneten Gebühren des Administrators wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die berechneten Gesamtgebühren des Administrators für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 betragen 838.129 EUR (30. Juni 2023: 773.219 EUR) und der zum 30. Juni 2024 fällige Betrag belief sich auf 100.232 EUR (31. Dezember 2023: 236.761 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.

5. Gebühren (Fortsetzung)

Verwahrstelle (Fortsetzung)

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 2024 und 30. Juni 2023 fälligen und berechneten Verwahrstellengebühren wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die berechneten Gesamtgebühren der Verwahrstelle für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 betragen 1.297.767 EUR (30. Juni 2023: 1.239.832 EUR) und der zum 30. Juni 2024 fällige Betrag belief sich auf 385.397 EUR (31. Dezember 2023: 349.956 EUR).

Veröffentlichungsgebühren

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 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 94.046 EUR (30. Juni 2023: 93.937 EUR) wurden den Fonds für den Berichtszeitraum als Honorare für die Verwaltungsratsmitglieder berechnet.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 berechneten Honorare der Verwaltungsratsmitglieder wurden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Vergütung der Abschlussprüfer

Die Vergütung der Abschlussprüfer für den sechsmonatigen Berichtszeitraum betrug 113.665 EUR (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum Juni 2023: 113.598 EUR).

6. Derivate

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

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

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

6. Derivate (Fortsetzung)

Der beizulegende Zeitwert offener Terminkontrakte zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 ist in den nachstehenden Tabellen aufgeführt:

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX				
Anzahl Kontrakte (verkauft)	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
18	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 17.07.2024	USD	252.337	(1.297)
(79)	EURO STOXX 50 PR 20.09.2024	EUR	(3.891.540)	14.615
(5)	EURO STOXX 50 PR 20.09.2024	EUR	(246.300)	(200)
(5)	EURO STOXX 50 PR 20.09.2024	EUR	(246.300)	3.150
(5)	EURO STOXX 50 PR 20.09.2024	EUR	(246.300)	2.500
(58)	EURO STOXX 50 PR 20.09.2024	EUR	(2.857.080)	21.460
(5)	HONG KONG HANG SENG INDEXE 30.07.2024	HKD	(4.407.500)	8.067
(1)	HONG KONG HANG SENG INDEXE 30.07.2024	HKD	(881.500)	1.900
(1)	HONG KONG HANG SENG INDEXE 30.07.2024	HKD	(881.500)	(66)
(8)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 20.09.2024	USD	(435.280)	261
(2)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 20.09.2024	USD	(108.820)	75
(4)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 20.09.2024	USD	(217.640)	3.303
(4)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 20.09.2024	USD	(217.640)	411
(1)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 20.09.2024	USD	(54.410)	224
(3)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 20.09.2024	USD	(1.195.635)	(9.372)
(2)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 20.09.2024	USD	(797.090)	(644)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 12.09.2024	JPY	(3.958.000)	(390)
(50)	NIKKEI 225 INDEXE D 12.09.2024	JPY	(197.900.000)	(19.576)
(6)	NIKKEI 225 INDEXE D 12.09.2024	JPY	(23.748.000)	(2.732)
(2)	NIKKEI 225 INDEXE D 12.09.2024	JPY	(7.916.000)	(1.700)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 12.09.2024	JPY	(3.958.000)	(844)
(2)	NIKKEI 225 INDEXE D 12.09.2024	JPY	(7.916.000)	(1.288)
(1)	NIKKEI 225 INDEXE D 12.09.2024	JPY	(3.958.000)	38
(3)	S&P 500 EMINI INDEX 20.09.2024	USD	(828.225)	(4.052)
(7)	S&P 500 EMINI INDEX 20.09.2024	USD	(1.932.525)	(5.143)
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 20.09.2024	USD	(276.075)	606
(1)	UKX FTSE 100 INDEX 20.09.2024	GBP	(82.120)	18
(1)	UKX FTSE 100 INDEX 20.09.2024	GBP	(82.120)	778
(2)	UKX FTSE 100 INDEX 20.09.2024	GBP	(164.240)	1.439
141	VSTOXX 17.07.2024	EUR	228.420	(705)
34	VSTOXX 17.07.2024	EUR	55.080	(340)
167	VSTOXX 17.07.2024	EUR	270.540	(2.505)
19	VSTOXX 17.07.2024	EUR	30.780	(3.040)
62	VSTOXX 17.07.2024	EUR	100.440	(10.230)
38	VSTOXX 17.07.2024	EUR	61.560	(5.700)
45	VSTOXX 17.07.2024	EUR	72.900	(3.150)
24	VSTOXX 17.07.2024	EUR	38.880	(600)
18	VSTOXX 17.07.2024	EUR	29.160	180
17	VSTOXX 17.07.2024	EUR	27.540	(510)
			Summe zum 30. Juni 2024	(15.058)
			Summe zum 31. Dezember 2023	(379.576)

6. Derivate (Fortsetzung)

Der beizulegende Zeitwert offener Devisenterminkontrakte zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 ist in den nachstehenden Tabellen aufgeführt:

COMGEST GROWTH GLOBAL*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	57.574	USD	(61.649)	65
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	6.781	USD	(7.260)	8
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	56.090	USD	(60.059)	63
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	642	EUR	(600)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	12.019	EUR	(11.232)	(20)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	50	EUR	(47)	-
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	107.171	USD	(114.755)	121
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	56.490	EUR	(52.788)	(92)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	284.650	INR	(23.741.421)	(10)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	9.507	USD	(10.192)	(2)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	16.563	USD	(17.757)	(3)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	366	USD	(392)	1
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	102	USD	(129)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	91	USD	(115)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	5	USD	(5)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	63	USD	(68)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	672	USD	(717)	2
Summe zum 30. Juni 2024						132
Summe zum 31. Dezember 2023						(500)
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	4.912	USD	(5.260)	6
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.002	USD	(1.074)	-
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.487	USD	(3.739)	(1)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD	(1)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	11	USD	(12)	-
Summe zum 30. Juni 2024						5
Summe zum 31. Dezember 2023						-
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	4.643	USD	(4.978)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.128	USD	(1.209)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	5	USD	(5)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	CHF	45	USD	(51)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	8	USD	(9)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD	(1)	-
Summe zum 30. Juni 2024						(1)
Summe zum 31. Dezember 2023						-

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung			Verkaufte Währung	Nicht realisierter
						Gewinn / (Verlust)
						in EUR
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.773	USD	(4.037)	7
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	71	EUR	(84)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	55	EUR	(65)	-
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	4.939.430	JPY	(834.503.100)	63.785
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	5.153.048	CHF	(5.034.264)	(98.919)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	15.713.215	USD	(17.107.001)	(201.336)
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	EUR	307.248	HKD	(2.608.925)	(4.089)
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	EUR	476.674	HKD	(4.050.599)	(6.707)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	JPY	56.168.300	EUR	(333.914)	(5.777)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	123.741	CHF	(119.391)	(821)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	CHF	647.723	EUR	(672.261)	3.534
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	USD	5.105.016	EUR	(4.705.332)	43.658
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	HKD	2.145.201	EUR	(253.664)	2.329
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	CHF	798.342	EUR	(843.037)	(10.096)
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	HKD	4.514.323	EUR	(540.380)	(1.672)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	12.001.985	EUR	(11.193.862)	(28.903)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	CHF	627.408	EUR	(660.161)	(5.562)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	125.705	JPY	(21.338.100)	1.039
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	5.763.181	USD	(6.194.958)	263
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	EUR	692.807	CHF	(664.109)	(84)
Summe zum 30. Juni 2024						(249.351)
Summe zum 31. Dezember 2023						176.376

COMGEST GROWTH GLOBAL DEVELOPED MARKETS*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung			Verkaufte Währung	Nicht realisierter
						Gewinn / (Verlust)
						in USD
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.471	USD	(3.721)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.253	USD	(1.343)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3	USD	(3)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD	(1)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	6	USD	(6)	-
Summe zum 30. Juni 2024						(1)
Summe zum 31. Dezember 2023						-

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EAFE*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	
					in USD	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	2.154	JPY	(346.800)	(3)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.462	USD	(3.711)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.420	USD	(1.522)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	9	USD	(10)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD	(1)	-
Summe zum 30. Juni 2024						(4)
Summe zum 31. Dezember 2023						-

COMGEST GROWTH AMERICA*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	
					in USD	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	14.109	GBP	(11.157)	6
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.669	USD	(1.787)	2
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	68.366	USD	(86.520)	(98)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	28.874	USD	(30.917)	33
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	5.481	EUR	(5.122)	(9)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	168.994	EUR	(157.918)	(278)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	56.604	EUR	(52.894)	(93)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.061	USD	(1.136)	1
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	7.321	USD	(7.848)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	18.646	USD	(19.990)	(3)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	355	USD	(380)	1
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	1.006	USD	(1.272)	(1)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	1.112	USD	(1.407)	(1)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	61	USD	(66)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	5	USD	(5)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	651	USD	(696)	2
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	20.494.806	USD	(22.310.882)	(279.601)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	107.543	USD	(117.072)	(1.467)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	870.176	USD	(947.409)	(11.997)
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	EUR	4.547	USD	(4.894)	(6)
Summe zum 30. Juni 2024						(293.510)
Summe zum 31. Dezember 2023						329.333

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	
						in JPY
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	553	JPY (94.820)		485
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	709	JPY (143.713)		321
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	612	JPY (124.095)		277
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	95	JPY (16.348)		106
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	7	JPY (1.200)		8
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.014	JPY (173.584)		1.126
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	8.891.037	JPY (1.502.149.408)		19.760.953
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	85.126.992	JPY (14.381.980.592)		189.508.007
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	1.827.808	JPY (308.811.936)		4.060.476
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	384.551	JPY (75.915.023)		1.515.510
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	50.688.052	JPY (8.564.141.706)		112.311.544
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	9.160.898	JPY (1.547.686.775)		20.416.526
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	9.630.854	JPY (1.494.406.856)		39.168.574
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	12.460.989	JPY (1.933.567.646)		50.666.241
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	37.731	JPY (7.448.716)		148.515
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	4.451.417	JPY (751.924.537)		10.040.349
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	520.236	JPY (87.874.772)		1.175.806
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	2.576.429	JPY (435.205.415)		5.810.980
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	22.220	JPY (4.386.162)		87.922
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	4.331	JPY (854.948)		17.144
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	469.415	JPY (79.285.084)		1.066.280
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	663.223	JPY (102.867.225)		2.741.490
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	478.821	JPY (74.267.532)		1.977.812
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	EUR	90.825	JPY (15.342.470)		204.351
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	1.625.229	JPY (273.166.633)		5.029.498
3-Sep-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	58.156	JPY (9.774.732)		180.107
3-Sep-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	267.507	JPY (44.961.678)		828.451
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	USD	450.406	JPY (69.385.991)		2.334.711
3-Sep-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	1.326	JPY (261.102)		5.808
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	306.196	JPY (51.466.326)		946.302
3-Sep-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	12.918	JPY (2.544.391)		56.611
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	2.724.607	JPY (457.955.232)		8.425.356
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	USD	348.684	JPY (53.715.224)		1.807.666
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	JPY	37.883.377	USD (246.041)		(1.308.294)
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	JPY	49.219.045	USD (319.662)		(1.699.633)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	JPY	204.330.469	EUR (1.215.945)		(3.834.487)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	JPY	348.878.223	EUR (2.076.079)		(6.538.139)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	JPY	44.387.549	EUR (264.135)		(831.300)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	JPY	7.342.607	EUR (43.695)		(137.739)
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	202.804	GBP (1.024)		(3.329)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	JPY	40.771.168	EUR (242.646)		(768.840)
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	JPY	1.961.745	GBP (9.901)		(32.191)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	EUR	300.061	JPY (50.645.363)		717.060

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN* (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter
					Gewinn / (Verlust)
					in JPY
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	EUR	45.434	JPY (7.691.119)	86.000
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	USD	266.375	JPY (42.046.576)	369.749
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	EUR	2.923.411	JPY (498.516.404)	1.894.166
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	GBP	1.338	JPY (269.005)	446
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	USD	265.397	JPY (42.222.503)	38.182
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	EUR	1.765.516	JPY (301.056.200)	1.153.395
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	288.511	JPY (49.201.305)	184.211
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	EUR	55.889	JPY (9.553.791)	13.009
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	EUR	259.953	JPY (44.435.371)	61.768
Summe zum 30. Juni 2024					469.659.347
Summe zum 31. Dezember 2023					(585.838.681)

COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter
					Gewinn / (Verlust)
					in JPY
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	9	JPY (1.500)	8
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	16	JPY (2.746)	18
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	-	JPY (19)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	2	JPY (259)	1
Summe zum 30. Juni 2024					27
Summe zum 31. Dezember 2023					-

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter
					Gewinn / (Verlust)
					in USD
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	652.257	ZAR (11.873.193)	2.153
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	1.028.606	ZAR (18.723.961)	3.395
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	503.898	INR (42.027.947)	(17)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	1.196.792	INR (99.819.234)	(41)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	530.680	INR (44.261.701)	(18)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	484.520	INR (40.411.713)	(17)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	777.500	INR (64.847.897)	(27)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	15.021	USD (16.104)	(3)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	29.702	USD (31.843)	(5)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	234	USD (250)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	CHF	2.337	USD (2.610)	(8)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	79	USD (100)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	429	USD (458)	2
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	58	USD (73)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	40	USD (43)	-

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS* (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
					in USD
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3	USD (3)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	933.295	HKD (7.288.909)	(312)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	2.308.857	HKD (18.031.852)	(771)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	1.027.253	HKD (8.022.702)	(343)
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	1.713.498	HKD (13.383.898)	(845)
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	327.215	HKD (2.555.835)	(161)
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	760.600	HKD (5.940.941)	(375)
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	161.199	HKD (1.259.104)	(80)
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	695.484	HKD (5.432.333)	(343)
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	771.863	ZAR (14.081.094)	980
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	490.398	ZAR (8.946.331)	622
Summe zum 30. Juni 2024					3.786
Summe zum 31. Dezember 2023					11.052

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
					in USD
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	885	JPY (142.375)	-
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.609	USD (3.869)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1.480	USD (1.586)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD (1)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	2	USD (2)	-
3-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	ZAR	141.572	USD (7.768)	(18)
Summe zum 30. Juni 2024					(19)
Summe zum 31. Dezember 2023					-

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
					in USD
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	5.424	USD (5.814)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	10.041	USD (10.764)	(2)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	67	USD (71)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	CHF	667	USD (745)	(2)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	12	USD (12)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	122	USD (131)	1
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD (1)	-
Summe zum 30. Juni 2024					(4)
Summe zum 31. Dezember 2023					(74)

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		in EUR	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	GBP	(1)	-
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	519.962	USD	(556.757)	547
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	18.341	EUR	(17.139)	(28)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	481	EUR	(570)	(3)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	448	EUR	(530)	(2)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	2.431.016	DKK	(16.635.976)	28.824
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	2.998.021	CHF	(2.689.917)	(17.474)
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	USD	13.792.828	EUR	(12.667.368)	163.540
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	1.957.785	GBP	(1.539.057)	10.870
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	394.174	SEK	(4.140.911)	1.765
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	113.499	DKK	(774.018)	1.705
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	USD	407.533	EUR	(378.134)	977
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	USD	168.559	GBP	(132.145)	1.364
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	CHF	142.948	USD	(161.824)	(1.400)
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	EUR	436.124	USD	(470.328)	(1.407)
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	154.485	USD	(14.844)	(195)
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	USD	149.629	DKK	(1.038.509)	(179)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	USD	129.272	CHF	(115.196)	68
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	21.539	SEK	(227.654)	(25)
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	USD	614.125	EUR	(571.659)	(363)
Summe zum 30. Juni 2024						188.584
Summe zum 31. Dezember 2023						(293.618)

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		in EUR	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	CHF	1.952	EUR	(2.041)	(14)
Summe zum 30. Juni 2024						(14)
Summe zum 31. Dezember 2023						157

COMGEST GROWTH EUROPE S*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		in EUR	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	59	USD	(63)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	23	EUR	(27)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	80	EUR	(95)	(1)
Summe zum 30. Juni 2024						(1)
Summe zum 31. Dezember 2023						77

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR		
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	46.874	EUR	(43.802)	(72)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	106	EUR	(125)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	163	EUR	(193)	(1)
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	56.957.623	EUR	(52.336.210)	649.153
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.592.378	EUR	(2.389.382)	22.202
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	1.971.870	USD	(2.124.983)	(4.930)
Summe zum 30. Juni 2024						666.352
Summe zum 31. Dezember 2023						(1.161.139)
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR		
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	102	EUR	(121)	(1)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	101	EUR	(120)	-
Summe zum 30. Juni 2024						(1)
Summe zum 31. Dezember 2023						248
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF		
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	2.264	CHF	(2.181)	(2)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.983	CHF	(3.838)	(3)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	2	CHF	(3)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	7	CHF	(6)	-
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	10.828.843	USD	(12.071.886)	65.848
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	11.341.563	GBP	(9.942.319)	133.119
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	1.858.225	NOK	(21.745.503)	34.357
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	10.245.190	DKK	(78.183.968)	189.127
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	CHF	62.601.110	EUR	(64.105.624)	1.163.929
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	CHF	1.616.150	SEK	(18.935.923)	16.804
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	EUR	2.206.014	CHF	(2.148.547)	(34.169)
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	NOK	1.379.619	CHF	(115.098)	629
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	SEK	666.139	CHF	(56.396)	(130)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	CHF	2.291.871	EUR	(2.375.558)	15.063
3-Sep-24	UBS AG Niederlassung London	CHF	64.056	SEK	(744.235)	1.200
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	405.603	DKK	(3.142.915)	1.335
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	CHF	579.077	GBP	(512.410)	1.372
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	828.262	CHF	(69.710)	249
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	66.470	NOK	(802.956)	(889)
3-Sep-24	BNP Paribas S.A.	EUR	2.204.560	CHF	(2.090.427)	22.558
3-Sep-24	HSBC Continental Europe	NOK	821.205	CHF	(68.753)	132
Summe zum 30. Juni 2024						1.610.529
Summe zum 31. Dezember 2023						2.073.964

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in GBP		
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	44.729	EUR	(52.884)	(114)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	169.837	EUR	(200.802)	(432)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	23.867	GBP	(20.245)	(7)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	5.911	GBP	(5.014)	(2)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	300	GBP	(254)	1
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	2	GBP	(2)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	28	GBP	(24)	-
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	5.101.776	CHF	(5.820.360)	(60.196)
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	3.508.930	DKK	(30.543.324)	24.164
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	2.375.891	USD	(3.021.795)	(13.837)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	791.148	SEK	(10.573.267)	(967)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	24.120.408	EUR	(28.177.592)	165.719
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	156.326	DKK	(1.363.575)	754
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	CHF	292.266	GBP	(260.505)	(1.276)
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	404.270	GBP	(30.524)	(237)
3-Sep-24	State Street Bank GMBH	GBP	107.095	USD	(135.914)	(389)
3-Sep-24	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	179.357	DKK	(1.578.983)	(786)
Summe zum 30. Juni 2024						112.395
Summe zum 31. Dezember 2023						(361.394)
COMGEST GROWTH ASIA*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD		
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	39.960	JPY	(6.433.905)	(55)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.867	USD	(4.146)	(1)
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	6.244	USD	(6.694)	(1)
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	59	USD	(63)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	7	USD	(9)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	6	USD	(8)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	10	USD	(11)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD	(1)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	108	USD	(116)	1
Summe zum 30. Juni 2024						(56)
Summe zum 31. Dezember 2023						(8)

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN*							Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		in USD		
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	19.550	JPY	(3.143.640)	(1)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.965	USD	(4.251)	(1)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	5.841	USD	(6.262)	(1)	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	31	USD	(33)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	57	USD	(61)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	5	USD	(6)	-	
Summe zum 30. Juni 2024						(3)	
Summe zum 31. Dezember 2023						21	

COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN*							Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		in USD		
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	14.592	JPY	(2.346.340)	(1)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	4.957	USD	(5.314)	(1)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	6.740	USD	(7.225)	(1)	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	22	USD	(24)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	9	USD	(11)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	13	USD	(16)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	4	USD	(4)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	41	USD	(44)	-	
Summe zum 30. Juni 2024						(3)	
Summe zum 31. Dezember 2023						(443)	

COMGEST GROWTH INDIA*							Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		in USD		
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	26.173	JPY	(4.208.605)	(2)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	2.461	EUR	(2.300)	(4)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	67	USD	(72)	-	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	5.819	EUR	(5.438)	(9)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	52.859	USD	(56.600)	60	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	6.210	USD	(6.657)	(1)	
1-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	3.135	USD	(3.361)	(1)	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	34	USD	(36)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	61	USD	(66)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	20	USD	(26)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	7	USD	(9)	-	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	6	USD	(6)	-	
Summe zum 30. Juni 2024						43	
Summe zum 31. Dezember 2023						(179)	

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH CHINA*					
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	18 EUR	(21)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	17 EUR	(20)	-
Summe zum 30. Juni 2024					-
Summe zum 31. Dezember 2023					-

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA*					
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD	
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	16 EUR	(19)	-
2-Jul-24	CACEIS Investor Services Bank S.A.	GBP	14 EUR	(16)	-
Summe zum 30. Juni 2024					-
Summe zum 31. Dezember 2023					-

* bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 1. und 3. Juli 2024 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 30. Juni 2024 waren, die bei CACEIS Investor Services Bank S.A. als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

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

Das Gesamtrisiko eines jeden Fonds wird auf der Grundlage der absoluten Beträge der Nettopositionen eines Fonds unter Anwendung des Commitment-Ansatzes ermittelt und gemessen. Das Gesamtrisiko wird entweder durch Barmittel oder andere 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 Gesamtnettoinventarwert 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 und Eigenkapitalrendite zu erzielen.
- Erwirtschaftung starker Cashflows.
- Über den Kapitalkosten liegende Rendite auf das eingesetzte Kapital.
- Solide Bilanz, geringe Verschuldung.
- Im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen überdurchschnittliche Gewinnmargen.

Organisches Wachstum

- Geographische Expansion.
- Produktexpansion.
- Wachsender Markt.
- Innovation.

Markteintrittsbarrieren

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

Nachhaltigkeit

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

Management

- Industrielle Vision.
- Integrität.
- Kommunikation.
- Corporate Governance.

Unteranlageverwalter prüfen die oben aufgeführten finanziellen und nicht finanziellen 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 externe Screening-Tools zurück.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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. Im Rahmen dieser Analysen identifiziert und bewertet der Unteranlageverwalter Risiken und Chancen im Zusammenhang mit ESG und legt die für ihn wesentlichsten Nachhaltigkeitsaspekte fest, die sich auf die Wertentwicklung und den Aktienkurs eines Unternehmens auswirken 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 Marktüberbewertung können die gehaltenen liquiden Mittel stark zunehmen.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Unternehmens umfassen:

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

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

Comgest Growth Global Compounders: Das Anlageziel des Comgest Global Compounders Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht. Diese Unternehmen verfügen in der Regel über eine langjährige Erfolgsbilanz, robuste Geschäftsmodelle und sind in attraktiven Märkten tätig.

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

Comgest Growth Global Flex: Das Anlageziel des Comgest Growth Global Flex Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht. Der Fonds wird versuchen, sein Aktienmarktrisiko durch die Verwendung börsengehandelter Aktienindex-Futures und börsengehandelter Volatilitätsindex-Futures teilweise abzusichern und die Schwankungsanfälligkeit seines Aktienanteils zu senken.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Developed Markets: Das Anlageziel des Comgest Growth Global Developed Markets Fund ist Kapitalzuwachs über ein professionell verwaltetes Portfolio aus diversifizierten internationalen Wachstumswerten, die vom Anlageverwalter ausgewählt und auf geregelten Märkten von Ländern gehandelt werden, die im MSCI AC World (Net Return) Index vertreten sind und der OECD angehören.

Comgest Growth EAFE: Das Anlageziel des Comgest Growth EAFE Fund ist die Erzielung von Kapitalzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen (ohne USA) 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. Diese Unternehmen verfügen in der Regel über eine langjährige Erfolgsbilanz, robuste Geschäftsmodelle und sind in attraktiven Märkten tätig.

Comgest Growth Japan Smaller Companies: Das Anlageziel des Japan Smaller Companies Fund ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das in erster Linie aus – nach Meinung des Anlageverwalters – erstklassigen Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung und langfristigem Wachstum besteht, die in Japan ihren Sitz haben oder hauptsächlich tätig sind. Dieser Teilfonds war zum Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2024 noch nicht aufgelegt.

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.

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 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.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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. Diese Unternehmen verfügen in der Regel über eine langjährige Erfolgsbilanz, robuste Geschäftsmodelle und eine führende Position in attraktiven Märkten.

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 in 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 in Unternehmen 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 geringer oder 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 von Großbritannien haben oder dort hauptsächlich tätig sind.

Comgest Growth Europe ex UK Compounders: Das Anlageziel des Comgest Growth ex UK Compounders ist, ein aktiv verwaltetes Portfolio zu schaffen, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht, die ihren Hauptsitz in einem europäischen Land mit Ausnahme des Vereinigten Königreichs haben oder dort hauptsächlich tätig sind. Diese Unternehmen verfügen in der Regel über eine langjährige Erfolgsbilanz, robuste Geschäftsmodelle und eine führende Position in attraktiven Märkten.

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.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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.

Der Prospekt enthält weitere Einzelheiten zur Bewertung ökologischer und/oder sozialer Merkmale durch Fonds, die als Fonds gemäß Artikel 8 SFDR eingestuft werden.

1. Marktrisiko

- Preisrisiko

Das Preisrisiko entsteht hauptsächlich aus der Unsicherheit hinsichtlich der zukünftigen Preise der gehaltenen Wertpapiere (z. B. Aktien) und Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den die Gesellschaft durch das Halten von Marktpositionen bei Kursschwankungen erleiden kann.

Die Gesellschaft handelt mit Finanzinstrumenten, wobei sie Positionen in gehandelten Instrumenten eingeht, um ein professionell verwaltetes Portfolio aus erstklassigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum aufzubauen. Die Aktienwerte der Gesellschaft bleiben jedoch anfällig für das Aktienkursrisiko aus den Schwankungen in ihrem Zeitwert aufgrund der Änderungen des Marktpreises.

Die von den Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Positionen in Wertpapieren sind im Anlagenbestand ausgewiesen, mit Informationen zur geografischen Aufteilung der Anlagen (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: Offenlegungen). Sie 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 2024 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.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Preisrisiko (Fortsetzung)

Fondsname	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Comgest Growth Global	52.476.522 \$	49.204.087 \$
Comgest Growth Global Compounders	850.175 \$	784.636 \$
Comgest Growth Global Plus	547.878 \$	659.413 \$
Comgest Growth Global Flex	3.831.962 €	3.354.661 €
Comgest Growth Global Developed Markets	445.611 \$	417.093 \$
Comgest Growth EAFE	698.570 \$	684.298 \$
Comgest Growth America	52.716.515 \$	44.670.736 \$
Comgest Growth Japan	11.491.948.308 ¥	12.505.829.037 ¥
Comgest Growth Japan Compounders	196.091.488 ¥	159.725.635 ¥
Comgest Growth Emerging Markets	26.298.383 \$	38.861.539 \$
Comgest Growth Emerging Markets ex China	163.582 \$	158.085 \$
Comgest Growth Emerging Markets Plus	9.645.526 \$	10.851.056 \$
Comgest Growth Europe	312.329.548 €	278.339.762 €
Comgest Growth Europe Compounders	19.242.143 €	1.273.288 €
Comgest Growth Europe Plus	25.347.466 €	22.264.570 €
Comgest Growth Europe S	3.964.242 €	3.705.757 €
Comgest Growth Europe Opportunities	36.338.955 €	40.665.185 €
Comgest Growth Europe Smaller Companies	23.098.534 €	25.485.947 €
Comgest Growth Europe ex Switzerland	4.738.182 CHF	5.973.739 CHF
Comgest Growth Europe ex UK	16.207.687 £	14.605.375 £
Comgest Growth Asia	8.192.967 \$	9.162.091 \$
Comgest Growth Asia ex Japan	4.396.509 \$	4.643.622 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	3.121.361 \$	3.868.081 \$
Comgest Growth China	4.998.251 €	5.901.383 €
Comgest Growth India	4.941.951 \$	4.103.976 \$
Comgest Growth Latin America	644.068 €	868.579 €

• Währungsrisiko

Die Erträge und der Kapitalwert der Anlagen eines Fonds sowie der Wert aller fälligen Zahlungen für Zeichnungen, Rücknahmen oder Dividenden können von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden.

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 und/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-/Swapgeschäfte abgeschlossen.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

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. Devisenswapgeschäfte („Swappgeschäfte“) werden eingesetzt, um bei Devisentermingeschäften eine rollierende Reife zu erreichen. Ein Swappgeschäft 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 Swappgeschäfts und hat ein Abwicklungsdatum, das normalerweise nicht später als zwei Handelstage nach dem Abschlusstag 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. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 hielten alle Teilfonds offene Termin- und/oder Kassageschäfte, wie in Erläuterung 6 dargelegt.

Gemäß dem Wortlaut im Abschnitt Liquiditätsrisiko werden Devisentermingeschäfte und Devisenswapgeschäfte eingesetzt, um das Währungsrisiko für Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK abzusichern. Alle anderen Teilfonds weisen langfristige Kassageschäfte auf.

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

Comgest Growth Global: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	17,48 %	0,87 %	1,75 %	3,50 %	6,99 %
CHF	6,65 %	0,33 %	0,66 %	1,33 %	2,66 %
JPY	6,27 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %	2,51 %
GBP	3,41 %	0,17 %	0,34 %	0,68 %	1,36 %
HKD	2,81 %	0,14 %	0,28 %	0,56 %	1,12 %
CNY	2,13 %	0,11 %	0,21 %	0,43 %	0,85 %
INR	1,57 %	0,08 %	0,16 %	0,31 %	0,63 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Compounders: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	19,93 %	1,00 %	1,99 %	3,99 %	7,97 %
DKK	8,27 %	0,41 %	0,83 %	1,65 %	3,31 %
CHF	5,67 %	0,28 %	0,57 %	1,13 %	2,27 %
GBP	4,14 %	0,21 %	0,41 %	0,83 %	1,66 %
JPY	2,69 %	0,13 %	0,27 %	0,54 %	1,08 %
SEK	1,96 %	0,10 %	0,20 %	0,39 %	0,78 %
CNY	1,66 %	0,08 %	0,17 %	0,33 %	0,66 %

Comgest Growth Global Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	18,03 %	0,90 %	1,80 %	3,61 %	7,21 %
CHF	7,71 %	0,39 %	0,77 %	1,54 %	3,09 %
JPY	6,46 %	0,32 %	0,65 %	1,29 %	2,59 %
GBP	3,46 %	0,17 %	0,35 %	0,69 %	1,39 %
CNY	2,23 %	0,11 %	0,22 %	0,45 %	0,89 %
INR	1,68 %	0,08 %	0,17 %	0,34 %	0,67 %
HKD	1,29 %	0,06 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %
DKK	0,67 %	0,03 %	0,07 %	0,13 %	0,27 %

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
USD	59,85 %	2,99 %	5,99 %	11,97 %	23,94 %
CHF	6,74 %	0,34 %	0,67 %	1,35 %	2,70 %
JPY	6,10 %	0,31 %	0,61 %	1,22 %	2,44 %
GBP	3,47 %	0,17 %	0,35 %	0,69 %	1,39 %
HKD	2,73 %	0,14 %	0,27 %	0,55 %	1,09 %
CNY	2,14 %	0,11 %	0,21 %	0,43 %	0,86 %
INR	1,50 %	0,08 %	0,15 %	0,30 %	0,60 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Developed Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	19,18 %	0,96 %	1,92 %	3,84 %	7,67 %
CHF	10,33 %	0,52 %	1,03 %	2,07 %	4,13 %
JPY	7,18 %	0,36 %	0,72 %	1,44 %	2,87 %
DKK	5,23 %	0,26 %	0,52 %	1,05 %	2,09 %
GBP	3,68 %	0,18 %	0,37 %	0,74 %	1,47 %

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	27,17 %	1,36 %	2,72 %	5,43 %	10,87 %
JPY	17,67 %	0,88 %	1,77 %	3,53 %	7,07 %
CHF	16,89 %	0,84 %	1,69 %	3,38 %	6,75 %
DKK	11,14 %	0,56 %	1,11 %	2,23 %	4,45 %
GBP	4,40 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %	1,76 %
INR	2,54 %	0,13 %	0,25 %	0,51 %	1,02 %
SEK	2,42 %	0,12 %	0,24 %	0,48 %	0,97 %
CNY	2,41 %	0,12 %	0,24 %	0,48 %	0,96 %
HKD	1,80 %	0,09 %	0,18 %	0,36 %	0,72 %

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
TWD	14,34 %	0,72 %	1,43 %	2,87 %	5,74 %
INR	13,65 %	0,68 %	1,36 %	2,73 %	5,46 %
HKD	12,24 %	0,61 %	1,22 %	2,45 %	4,90 %
BRL	9,67 %	0,48 %	0,97 %	1,93 %	3,87 %
CNY	8,35 %	0,42 %	0,83 %	1,67 %	3,34 %
KRW	7,07 %	0,35 %	0,71 %	1,41 %	2,83 %
MXN	4,61 %	0,23 %	0,46 %	0,92 %	1,85 %
ZAR	4,23 %	0,21 %	0,42 %	0,85 %	1,69 %
EUR	4,07 %	0,20 %	0,41 %	0,81 %	1,63 %
VND	3,50 %	0,18 %	0,35 %	0,70 %	1,40 %
JPY	2,13 %	0,11 %	0,21 %	0,43 %	0,85 %
PLN	1,16 %	0,06 %	0,12 %	0,23 %	0,47 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

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

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
TWD	19,11 %	0,96 %	1,91 %	3,82 %	7,64 %
KRW	15,20 %	0,76 %	1,52 %	3,04 %	6,08 %
BRL	10,54 %	0,53 %	1,05 %	2,11 %	4,22 %
INR	9,88 %	0,49 %	0,99 %	1,98 %	3,95 %
ZAR	8,08 %	0,40 %	0,81 %	1,62 %	3,23 %
VND	7,81 %	0,39 %	0,78 %	1,56 %	3,12 %
MXN	4,62 %	0,23 %	0,46 %	0,92 %	1,85 %
JPY	4,36 %	0,22 %	0,44 %	0,87 %	1,74 %
PLN	1,85 %	0,09 %	0,18 %	0,37 %	0,74 %
EUR	1,67 %	0,08 %	0,17 %	0,33 %	0,67 %
IDR	1,18 %	0,06 %	0,12 %	0,24 %	0,47 %

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	14,96 %	0,75 %	1,50 %	2,99 %	5,98 %
TWD	14,22 %	0,71 %	1,42 %	2,84 %	5,69 %
HKD	12,76 %	0,64 %	1,28 %	2,55 %	5,10 %
BRL	11,33 %	0,57 %	1,13 %	2,27 %	4,53 %
CNY	8,97 %	0,45 %	0,90 %	1,79 %	3,59 %
KRW	7,31 %	0,37 %	0,73 %	1,46 %	2,92 %
MXN	4,55 %	0,23 %	0,46 %	0,91 %	1,82 %
VND	3,56 %	0,18 %	0,36 %	0,71 %	1,42 %
ZAR	3,43 %	0,17 %	0,34 %	0,69 %	1,37 %
EUR	2,11 %	0,11 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %
JPY	2,08 %	0,10 %	0,21 %	0,42 %	0,83 %
PLN	1,38 %	0,07 %	0,14 %	0,28 %	0,55 %

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	12,70 %	0,63 %	1,27 %	2,54 %	5,08 %
DKK	11,18 %	0,56 %	1,12 %	2,24 %	4,47 %
USD	10,35 %	0,52 %	1,04 %	2,07 %	4,14 %
GBP	9,09 %	0,45 %	0,91 %	1,82 %	3,64 %
SEK	1,66 %	0,08 %	0,17 %	0,33 %	0,66 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	15,87 %	0,79 %	1,59 %	3,17 %	6,35 %
DKK	12,30 %	0,61 %	1,23 %	2,46 %	4,92 %
GBP	12,15 %	0,61 %	1,22 %	2,43 %	4,86 %
USD	11,84 %	0,59 %	1,18 %	2,37 %	4,74 %

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	12,90 %	0,64 %	1,29 %	2,58 %	5,16 %
DKK	11,05 %	0,55 %	1,10 %	2,21 %	4,42 %
USD	10,62 %	0,53 %	1,06 %	2,12 %	4,25 %
GBP	8,92 %	0,45 %	0,89 %	1,78 %	3,57 %
SEK	1,77 %	0,09 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	24,54 %	1,23 %	2,45 %	4,91 %	9,82 %
DKK	12,79 %	0,64 %	1,28 %	2,56 %	5,12 %
USD	9,76 %	0,49 %	0,98 %	1,95 %	3,90 %
NOK	2,01 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,80 %
GBP	1,80 %	0,09 %	0,18 %	0,36 %	0,72 %
SEK	1,47 %	0,07 %	0,15 %	0,29 %	0,59 %

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	18,03 %	0,90 %	1,80 %	3,61 %	7,21 %
GBP	15,00 %	0,75 %	1,50 %	3,00 %	6,00 %
DKK	7,68 %	0,38 %	0,77 %	1,54 %	3,07 %
USD	6,27 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %	2,51 %
NOK	2,87 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,15 %
ILS	1,62 %	0,08 %	0,16 %	0,32 %	0,65 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	21,22 %	1,06 %	2,12 %	4,24 %	8,49 %
CHF	12,23 %	0,61 %	1,22 %	2,45 %	4,89 %
SEK	6,74 %	0,34 %	0,67 %	1,35 %	2,70 %
NOK	3,08 %	0,15 %	0,31 %	0,62 %	1,23 %
DKK	2,53 %	0,13 %	0,25 %	0,51 %	1,01 %
USD	1,27 %	0,06 %	0,13 %	0,25 %	0,51 %
ILS	0,72 %	0,04 %	0,07 %	0,14 %	0,29 %

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	61,62 %	3,08 %	6,16 %	12,32 %	24,65 %
GBP	12,43 %	0,62 %	1,24 %	2,49 %	4,97 %
USD	11,37 %	0,57 %	1,14 %	2,27 %	4,55 %
DKK	11,21 %	0,56 %	1,12 %	2,24 %	4,49 %
NOK	1,76 %	0,09 %	0,18 %	0,35 %	0,70 %
SEK	1,61 %	0,08 %	0,16 %	0,32 %	0,64 %

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	66,11 %	3,31 %	6,61 %	13,22 %	26,44 %
CHF	14,12 %	0,71 %	1,41 %	2,82 %	5,65 %
DKK	10,63 %	0,53 %	1,06 %	2,13 %	4,25 %
USD	6,96 %	0,35 %	0,70 %	1,39 %	2,78 %
SEK	2,18 %	0,11 %	0,22 %	0,44 %	0,87 %

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	56,05 %	2,80 %	5,61 %	11,21 %	22,42 %
TWD	8,69 %	0,43 %	0,87 %	1,74 %	3,47 %
CNY	8,55 %	0,43 %	0,86 %	1,71 %	3,42 %
HKD	8,51 %	0,43 %	0,85 %	1,70 %	3,41 %
KRW	7,37 %	0,37 %	0,74 %	1,47 %	2,95 %
EUR	2,93 %	0,15 %	0,29 %	0,59 %	1,17 %
INR	2,81 %	0,14 %	0,28 %	0,56 %	1,12 %
VND	2,22 %	0,11 %	0,22 %	0,44 %	0,89 %
GBP	1,37 %	0,07 %	0,14 %	0,27 %	0,55 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	25,23 %	1,26 %	2,52 %	5,05 %	10,09 %
KRW	17,18 %	0,86 %	1,72 %	3,44 %	6,87 %
CNY	17,13 %	0,86 %	1,71 %	3,43 %	6,85 %
TWD	16,96 %	0,85 %	1,70 %	3,39 %	6,78 %
VND	8,26 %	0,41 %	0,83 %	1,65 %	3,30 %
INR	6,90 %	0,34 %	0,69 %	1,38 %	2,76 %
JPY	2,78 %	0,14 %	0,28 %	0,56 %	1,11 %
IDR	1,00 %	0,05 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %
PHP	0,26 %	0,01 %	0,03 %	0,05 %	0,10 %

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

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	25,11 %	1,26 %	2,51 %	5,02 %	10,04 %
CNY	17,19 %	0,86 %	1,72 %	3,44 %	6,87 %
KRW	17,10 %	0,85 %	1,71 %	3,42 %	6,84 %
TWD	16,93 %	0,85 %	1,69 %	3,39 %	6,77 %
VND	8,40 %	0,42 %	0,84 %	1,68 %	3,36 %
INR	6,91 %	0,35 %	0,69 %	1,38 %	2,77 %
JPY	2,76 %	0,14 %	0,28 %	0,55 %	1,10 %
IDR	1,00 %	0,05 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %
PHP	0,27 %	0,01 %	0,03 %	0,05 %	0,11 %

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	58,18 %	2,91 %	5,82 %	11,64 %	23,27 %
CNY	36,09 %	1,80 %	3,61 %	7,22 %	14,44 %
USD	5,72 %	0,29 %	0,57 %	1,14 %	2,29 %

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	88,26 %	4,41 %	8,83 %	17,65 %	35,31 %
JPY	8,29 %	0,41 %	0,83 %	1,66 %	3,32 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 30.06.2024	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
BRL	50,06 %	2,50 %	5,01 %	10,01 %	20,02 %
USD	25,07 %	1,25 %	2,51 %	5,01 %	10,03 %
MXN	22,42 %	1,12 %	2,24 %	4,48 %	8,97 %
CLP	2,45 %	0,12 %	0,25 %	0,49 %	0,98 %

Comgest Growth Global: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	17,96 %	0,90 %	1,80 %	3,59 %	7,18 %
JPY	7,39 %	0,37 %	0,74 %	1,48 %	2,96 %
CHF	6,86 %	0,34 %	0,69 %	1,37 %	2,74 %
HKD	4,96 %	0,25 %	0,50 %	0,99 %	1,98 %
GBP	3,53 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %	1,41 %
CNY	2,48 %	0,12 %	0,25 %	0,50 %	0,99 %
INR	2,37 %	0,12 %	0,24 %	0,47 %	0,95 %

Comgest Growth Global Compounders: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	19,51 %	0,98 %	1,95 %	3,90 %	7,80 %
DKK	7,44 %	0,37 %	0,74 %	1,49 %	2,98 %
CHF	6,27 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %	2,51 %
GBP	3,79 %	0,19 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %
JPY	2,85 %	0,14 %	0,28 %	0,57 %	1,14 %
INR	2,24 %	0,11 %	0,22 %	0,45 %	0,89 %
SEK	1,89 %	0,09 %	0,19 %	0,38 %	0,76 %
CNY	1,83 %	0,09 %	0,18 %	0,37 %	0,73 %
HKD	1,22 %	0,06 %	0,12 %	0,24 %	0,49 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	18,46 %	0,92 %	1,85 %	3,69 %	7,39 %
CHF	7,69 %	0,38 %	0,77 %	1,54 %	3,08 %
JPY	7,64 %	0,38 %	0,76 %	1,53 %	3,06 %
GBP	3,54 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %	1,41 %
HKD	3,52 %	0,18 %	0,35 %	0,70 %	1,41 %
CNY	2,57 %	0,13 %	0,26 %	0,51 %	1,03 %
INR	2,48 %	0,12 %	0,25 %	0,50 %	0,99 %
DKK	0,70 %	0,03 %	0,07 %	0,14 %	0,28 %

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
USD	54,36 %	2,72 %	5,44 %	10,87 %	21,75 %
JPY	7,43 %	0,37 %	0,74 %	1,49 %	2,97 %
CHF	6,95 %	0,35 %	0,69 %	1,39 %	2,78 %
HKD	4,91 %	0,25 %	0,49 %	0,98 %	1,97 %
GBP	3,52 %	0,18 %	0,35 %	0,70 %	1,41 %
CNY	2,53 %	0,13 %	0,25 %	0,51 %	1,01 %
INR	2,29 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,92 %

Comgest Growth Global Developed Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	20,12 %	1,01 %	2,01 %	4,02 %	8,05 %
CHF	11,12 %	0,56 %	1,11 %	2,22 %	4,45 %
JPY	9,20 %	0,46 %	0,92 %	1,84 %	3,68 %
DKK	4,48 %	0,22 %	0,45 %	0,90 %	1,79 %
GBP	4,03 %	0,20 %	0,40 %	0,81 %	1,61 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	30,99 %	1,55 %	3,10 %	6,20 %	12,40 %
JPY	16,86 %	0,84 %	1,69 %	3,37 %	6,75 %
CHF	15,37 %	0,77 %	1,54 %	3,07 %	6,15 %
DKK	9,11 %	0,46 %	0,91 %	1,82 %	3,64 %
HKD	5,85 %	0,29 %	0,59 %	1,17 %	2,34 %
GBP	4,48 %	0,22 %	0,45 %	0,90 %	1,79 %
INR	3,13 %	0,16 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %
CNY	2,88 %	0,14 %	0,29 %	0,58 %	1,15 %

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	14,86 %	0,74 %	1,49 %	2,97 %	5,94 %
BRL	11,63 %	0,58 %	1,16 %	2,33 %	4,65 %
TWD	11,23 %	0,56 %	1,12 %	2,25 %	4,49 %
CNY	11,11 %	0,56 %	1,11 %	2,22 %	4,44 %
INR	9,14 %	0,46 %	0,91 %	1,83 %	3,66 %
KRW	7,63 %	0,38 %	0,76 %	1,53 %	3,05 %
MXN	5,55 %	0,28 %	0,55 %	1,11 %	2,22 %
ZAR	5,12 %	0,26 %	0,51 %	1,02 %	2,05 %
EUR	3,18 %	0,16 %	0,32 %	0,64 %	1,27 %
VND	2,70 %	0,13 %	0,27 %	0,54 %	1,08 %
JPY	0,85 %	0,04 %	0,09 %	0,17 %	0,34 %

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

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	18,92 %	0,95 %	1,89 %	3,78 %	7,57 %
BRL	15,97 %	0,80 %	1,60 %	3,19 %	6,39 %
TWD	15,88 %	0,79 %	1,59 %	3,18 %	6,35 %
ZAR	12,04 %	0,60 %	1,20 %	2,41 %	4,82 %
VND	8,98 %	0,45 %	0,90 %	1,80 %	3,59 %
MXN	6,34 %	0,32 %	0,63 %	1,27 %	2,53 %
JPY	5,01 %	0,25 %	0,50 %	1,00 %	2,00 %
EUR	1,26 %	0,06 %	0,13 %	0,25 %	0,50 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	13,68 %	0,68 %	1,37 %	2,74 %	5,47 %
INR	13,32 %	0,67 %	1,33 %	2,66 %	5,33 %
BRL	13,16 %	0,66 %	1,32 %	2,63 %	5,26 %
TWD	11,32 %	0,57 %	1,13 %	2,26 %	4,53 %
CNY	11,08 %	0,55 %	1,11 %	2,22 %	4,43 %
KRW	9,11 %	0,46 %	0,91 %	1,82 %	3,64 %
MXN	5,39 %	0,27 %	0,54 %	1,08 %	2,16 %
ZAR	3,31 %	0,17 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %
VND	2,89 %	0,14 %	0,29 %	0,58 %	1,16 %
EUR	1,14 %	0,06 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %
JPY	1,13 %	0,06 %	0,11 %	0,23 %	0,45 %

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,13 %	0,66 %	1,31 %	2,63 %	5,25 %
USD	11,80 %	0,59 %	1,18 %	2,36 %	4,72 %
DKK	9,62 %	0,48 %	0,96 %	1,92 %	3,85 %
GBP	8,11 %	0,41 %	0,81 %	1,62 %	3,24 %
SEK	2,36 %	0,12 %	0,24 %	0,47 %	0,94 %

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	16,58 %	0,83 %	1,66 %	3,32 %	6,63 %
USD	13,57 %	0,68 %	1,36 %	2,71 %	5,43 %
GBP	13,06 %	0,65 %	1,31 %	2,61 %	5,22 %
DKK	11,19 %	0,56 %	1,12 %	2,24 %	4,48 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,58 %	0,68 %	1,36 %	2,72 %	5,43 %
USD	12,15 %	0,61 %	1,22 %	2,43 %	4,86 %
DKK	9,75 %	0,49 %	0,97 %	1,95 %	3,90 %
GBP	8,04 %	0,40 %	0,80 %	1,61 %	3,21 %
SEK	2,50 %	0,12 %	0,25 %	0,50 %	1,00 %

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	26,50 %	1,32 %	2,65 %	5,30 %	10,60 %
DKK	10,12 %	0,51 %	1,01 %	2,02 %	4,05 %
USD	7,88 %	0,39 %	0,79 %	1,58 %	3,15 %
GBP	2,37 %	0,12 %	0,24 %	0,47 %	0,95 %
NOK	2,08 %	0,10 %	0,21 %	0,42 %	0,83 %
SEK	1,90 %	0,09 %	0,19 %	0,38 %	0,76 %

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	16,34 %	0,82 %	1,63 %	3,27 %	6,54 %
GBP	11,95 %	0,60 %	1,19 %	2,39 %	4,78 %
USD	7,27 %	0,36 %	0,73 %	1,45 %	2,91 %
DKK	7,25 %	0,36 %	0,73 %	1,45 %	2,90 %
NOK	3,38 %	0,17 %	0,34 %	0,68 %	1,35 %
ILS	1,69 %	0,08 %	0,17 %	0,34 %	0,68 %

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	20,16 %	1,01 %	2,02 %	4,03 %	8,06 %
CHF	12,24 %	0,61 %	1,22 %	2,45 %	4,89 %
SEK	5,26 %	0,26 %	0,53 %	1,05 %	2,10 %
NOK	3,62 %	0,18 %	0,36 %	0,72 %	1,45 %
USD	2,28 %	0,11 %	0,23 %	0,46 %	0,91 %
DKK	2,06 %	0,10 %	0,21 %	0,41 %	0,82 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	62,38 %	3,12 %	6,24 %	12,48 %	24,95 %
USD	12,19 %	0,61 %	1,22 %	2,44 %	4,87 %
GBP	11,29 %	0,56 %	1,13 %	2,26 %	4,52 %
DKK	9,69 %	0,48 %	0,97 %	1,94 %	3,88 %
SEK	2,52 %	0,13 %	0,25 %	0,50 %	1,01 %
NOK	1,93 %	0,10 %	0,19 %	0,39 %	0,77 %

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	65,91 %	3,30 %	6,59 %	13,18 %	26,36 %
CHF	14,25 %	0,71 %	1,42 %	2,85 %	5,70 %
DKK	8,98 %	0,45 %	0,90 %	1,80 %	3,59 %
USD	8,02 %	0,40 %	0,80 %	1,60 %	3,21 %
SEK	2,85 %	0,14 %	0,28 %	0,57 %	1,14 %

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	62,91 %	3,15 %	6,29 %	12,58 %	25,16 %
CNY	7,74 %	0,39 %	0,77 %	1,55 %	3,10 %
KRW	6,98 %	0,35 %	0,70 %	1,40 %	2,79 %
HKD	6,93 %	0,35 %	0,69 %	1,39 %	2,77 %
TWD	6,18 %	0,31 %	0,62 %	1,24 %	2,47 %
INR	2,55 %	0,13 %	0,26 %	0,51 %	1,02 %
EUR	2,26 %	0,11 %	0,23 %	0,45 %	0,90 %
GBP	1,52 %	0,08 %	0,15 %	0,30 %	0,61 %
VND	1,43 %	0,07 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	25,98 %	1,30 %	2,60 %	5,20 %	10,39 %
KRW	21,54 %	1,08 %	2,15 %	4,31 %	8,62 %
CNY	15,65 %	0,78 %	1,57 %	3,13 %	6,26 %
TWD	12,65 %	0,63 %	1,27 %	2,53 %	5,06 %
INR	8,07 %	0,40 %	0,81 %	1,61 %	3,23 %
VND	7,72 %	0,39 %	0,77 %	1,54 %	3,09 %
JPY	3,64 %	0,18 %	0,36 %	0,73 %	1,46 %

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

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	25,96 %	1,30 %	2,60 %	5,19 %	10,38 %
KRW	21,43 %	1,07 %	2,14 %	4,29 %	8,57 %
CNY	15,57 %	0,78 %	1,56 %	3,11 %	6,23 %
TWD	12,66 %	0,63 %	1,27 %	2,53 %	5,06 %
INR	8,01 %	0,40 %	0,80 %	1,60 %	3,20 %
VND	7,66 %	0,38 %	0,77 %	1,53 %	3,07 %
JPY	3,91 %	0,20 %	0,39 %	0,78 %	1,56 %

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	60,60 %	3,03 %	6,06 %	12,12 %	24,24 %
CNY	32,61 %	1,63 %	3,26 %	6,52 %	13,04 %
USD	6,78 %	0,34 %	0,68 %	1,36 %	2,71 %

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	83,38 %	4,17 %	8,34 %	16,68 %	33,35 %
JPY	4,85 %	0,24 %	0,48 %	0,97 %	1,94 %

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2023	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
BRL	53,38 %	2,67 %	5,34 %	10,68 %	21,35 %
MXN	22,79 %	1,14 %	2,28 %	4,56 %	9,12 %
USD	21,46 %	1,07 %	2,15 %	4,29 %	8,59 %
CLP	2,36 %	0,12 %	0,24 %	0,47 %	0,94 %

• 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 vernachlässigbaren oder gar 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.

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 2024 und zum 31. Dezember 2023 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 Rücknahmeantrag ist am folgenden Handelstag mit Vorrang vor späteren Rücknahmeanträgen zu erledigen, jedoch stets unter dem Vorbehalt der vorstehenden Bestimmungen.

Bestimmte Fonds nutzen Marktzugangsprodukte. Marktzugangsprodukte wie Participatory Notes („P-Notes“) sind Finanzinstrumente, die von einem Fonds verwendet werden können, um ein Engagement in einer Kapitalanlage auf einem lokalen Markt einzugehen, auf dem direktes Eigentum nicht zulässig, eingeschränkt oder teurer ist. Im Rahmen einer Anlage in Marktzugangsprodukten kann es zu einer OTC-Transaktion mit einem Dritten kommen. Marktzugangsprodukte werden in der Regel von Banken oder Broker-Dealern ausgegeben. Es handelt sich um Schuldscheine, die die Performance eines bestimmten zugrunde liegenden Wertpapiers abbilden sollen. Daher kann die Übertragbarkeit von Marktzugangsprodukten aufgrund ihrer Bedingungen eingeschränkt sein, obwohl das zugrunde liegende Wertpapier möglicherweise aktiv gehandelt wird. Dies kann gegebenenfalls zu einem begrenzten Sekundärmarkt führen. Marktzugangsprodukte werden in der Regel an die Bank bzw. den Broker-Dealer zurückverkauft, die 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.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)**

Die Aktien von Unternehmen mit erst kürzerer Historie sind möglicherweise weniger liquide als diejenigen von reiferen und länger etablierten Unternehmen. Weniger etablierte Unternehmen können unter Umständen im Vergleich zu etablierteren eine kürzere Betriebsgeschichte aufweisen und verfügen über weniger Möglichkeiten für die Beschaffung von zusätzlichem Kapital. Zudem kann der öffentliche Markt für ihre Aktien kleiner sein. Ein derartiger Liquiditätsmangel kann sich negativ auf den Wert oder die Veräußerungsmöglichkeit solcher Anlagen auswirken, und ein Fonds muss die Anlagen möglicherweise länger als gewünscht halten und infolgedessen auf andere Anlagemöglichkeiten verzichten. Die Kosten für die Veräußerung derartiger Anlagen können auch aufgrund höherer Transaktionsgebühren höher sein, was unter anderem durch eine höhere Anzahl von High-Touch-Trades, bei denen Auftragsausführung oder Handelsverfahren manuell betreut werden müssen, verursacht werden kann.

High-Touch-Trades sind in bestimmten Märkten üblicher, weshalb bei Fonds, bei denen High-Touch-Trades die vorherrschende Handelsmethode sind, höhere Transaktionskosten anfallen.

Anlagen in Schwellenländern sind weniger liquide und volatil als an den führenden Aktienmärkten der Welt, was zu größeren Schwankungen des Kurses von Anteilen eines Fonds führen kann. Es kann nicht gewährleistet werden, dass für in einem Schwellenland getätigte Anlagen ein Markt existieren wird, auch kann ein solcher Liquiditätsmangel nachteilige Auswirkungen auf den Wert oder die Möglichkeit zur Veräußerung einer entsprechenden Anlage haben. Darüber hinaus sind Fälle denkbar, in denen nur ein einziger Broker diese illiquiden Anlagen handelt und Kurse für sie stellt, was ebenfalls nachteilige Auswirkungen auf den Wert oder die Möglichkeit zur Veräußerung dieser Anlagen haben kann.

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.

Alle Fonds mit Ausnahme des Comgest Growth Asia ex Japan, Comgest Growth China, Comgest Growth Europe S und Comgest Growth India können in begrenztem Umfang FDIs einsetzen. Die Prospekte dieser Teilfonds verbieten ausdrücklich Absicherungsgeschäfte. Alle anderen Fonds können FX Contracts zur Absicherung des Portfolios oder einzelner Anteilsklassen nutzen. Folglich entsteht bei den Fonds kein wesentliches Liquiditätsrisiko aus ihrer Verwendung von FDIs. 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 Monat oder drei Monate und einen Tag. 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 und einen Tag 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. Die Erfüllungsfrist dieser Terminkontrakte beträgt maximal 3 Monate. Aufgrund der Art der gehaltenen Futures-Kontrakte ist das Liquiditätsrisiko gering. Mit Ausnahme von Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK gab es keine anderen Fonds, die zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 derivative Finanzinstrumente verwendeten/zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzten.

Die nachstehenden Tabellen bieten für jeden Fonds eine Analyse der Verbindlichkeiten und derivativen finanziellen Verbindlichkeiten (auf Nettoausgleichsbasis), gruppiert nach den jeweiligen Fälligkeiten basierend auf dem Berichtszeitraum, der am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin verbleibt, auf der Grundlage normaler Marktbedingungen.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen enthalten diese Angaben zum 30. Juni 2024.

Comgest Growth Global	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	128	-	-	128
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.405.849	-	-	1.405.849
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.013.728	-	-	1.013.728
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	3.496	-	-	3.496
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	22.231	-	-	22.231
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	48.251	-	-	48.251
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	176.484	-	-	176.484
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.062.914.829	-	-	-	1.062.914.829
SUMME PASSIVA	1.062.914.829	2.670.167	-	-	1.065.584.996
Comgest Growth Global Compounders					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	140.871	-	-	140.871
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.285	-	-	5.285
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.521	-	-	1.521
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	418	-	-	418
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	15.627	-	-	15.627
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	17.114.525	-	-	-	17.114.525
SUMME PASSIVA	17.114.525	163.723	-	-	17.278.248

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Plus	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	8.126	-	-	8.126
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	4.016	-	-	4.016
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.100	-	-	1.100
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	443	-	-	443
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	25.244	-	-	25.244
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	11.236.724	-	-	-	11.236.724
SUMME PASSIVA	11.236.724	38.930	-	-	11.275.654
Comgest Growth Global Flex					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	28.142	409.907	-	438.049
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	589.726	-	-	589.726
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	6.893	-	-	6.893
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	74.788	-	-	74.788
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	3.786	-	-	3.786
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	17.673	-	-	17.673
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	3.433	-	-	3.433
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	15.937	-	-	15.937
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	79.786.865	-	-	-	79.786.865
SUMME PASSIVA	79.786.865	740.378	409.907	-	80.937.150
Comgest Growth Global Developed Markets					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.245	-	-	5.245
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.100	-	-	1.100
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	164	-	-	164
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	3.773	-	-	3.773
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	9.095.419	-	-	-	9.095.419
SUMME PASSIVA	9.095.419	10.283	-	-	9.105.702

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth EAFE	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	4	-	-	4
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	9.537	-	-	9.537
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.292	-	-	5.292
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.100	-	-	1.100
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	711	-	-	711
Rückstellung für Steuern	-	379	-	-	379
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	20.329	-	-	20.329
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	14.540.918	-	-	-	14.540.918
SUMME PASSIVA	14.540.918	37.352	-	-	14.578.270
Comgest Growth America					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	484	293.071	-	293.555
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.149.898	-	-	2.149.898
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	992.198	-	-	992.198
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	16.182	-	-	16.182
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	5.305	-	-	5.305
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	80.923	-	-	80.923
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.060.353.927	-	-	-	1.060.353.927
SUMME PASSIVA	1.060.353.927	3.244.990	293.071	-	1.063.891.988

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monate JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monate JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	15.153.952	-	15.153.952
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	289.790.000	-	-	289.790.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	732.678.186	-	-	732.678.186
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	170.322.826	-	-	170.322.826
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	653.046	-	-	653.046
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	4.772.208	-	-	4.772.208
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	21.265.006	-	-	21.265.006
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	65.738.149	-	-	65.738.149
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	241.112.911.882	-	-	-	241.112.911.882
SUMME PASSIVA	241.112.911.882	1.285.219.421	15.153.952	-	242.413.285.255
Comgest Growth Japan Compounders					
	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monate JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monate JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Gebühren des Anlageverwalters	-	1.790.525	-	-	1.790.525
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	719.843	-	-	719.843
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	751.440	-	-	751.440
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	1.362.720	-	-	1.362.720
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	4.312.149.287	-	-	-	4.312.149.287
SUMME PASSIVA	4.312.149.287	4.624.528	-	-	4.316.773.815
Comgest Growth Emerging Markets					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	3.366	-	-	3.366
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	62.173.343	-	-	62.173.343
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	623.711	-	-	623.711
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.899	-	-	7.899
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	14.304	-	-	14.304
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	114.054	-	-	114.054
Rückstellung für Steuern	-	504.130	-	-	504.130
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	708.446	-	-	708.446
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	536.401.591	-	-	-	536.401.591
SUMME PASSIVA	536.401.591	64.149.253	-	-	600.550.844

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	19	-	-	19
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	16.831	-	-	16.831
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.059	-	-	5.059
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.100	-	-	1.100
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	149	-	-	149
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	10.400	-	-	10.400
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	3.337.177	-	-	-	3.337.177
SUMME PASSIVA	3.337.177	33.558	-	-	3.370.735
Comgest Growth Emerging Markets Plus					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	5	-	-	5
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	502.776	-	-	502.776
Gebühren des Anlageverwalters	-	56.338	-	-	56.338
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.123	-	-	7.123
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.046	-	-	7.046
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	25.199	-	-	25.199
Rückstellung für Steuern	-	321.051	-	-	321.051
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	35.529	-	-	35.529
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	197.503.402	-	-	-	197.503.402
SUMME PASSIVA	197.503.402	955.067	-	-	198.458.469

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	33	21.043	-	21.076
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	41.320.402	-	-	41.320.402
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	6.418.529	-	-	6.418.529
Gebühren des Anlageverwalters	-	5.747.255	-	-	5.747.255
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	154.004	-	-	154.004
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	100.499	-	-	100.499
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	768.911	-	-	768.911
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	6.441.737.704	-	-	-	6.441.737.704
SUMME PASSIVA	6.441.737.704	54.509.633	21.043	-	6.496.268.380
Comgest Growth Europe Compounders					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	20.914	-	-	20.914
Gebühren des Anlageverwalters	-	177.173	-	-	177.173
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	4.021	-	-	4.021
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	39.823	-	-	39.823
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	13.624	-	-	13.624
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	396.176.513	-	-	-	396.176.513
SUMME PASSIVA	396.176.513	255.555	-	-	396.432.068

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	14	-	-	14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	7.709.745	-	-	7.709.745
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	166.714	-	-	166.714
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	421.073	-	-	421.073
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.759	-	-	5.759
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	14.267	-	-	14.267
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	11.231	-	-	11.231
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	34.376	-	-	34.376
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	522.874.997	-	-	-	522.874.997
SUMME PASSIVA	522.874.997	8.363.179	-	-	531.238.176

Comgest Growth Europe S	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	298.546	-	-	298.546
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	124.127	-	-	124.127
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	2.137	-	-	2.137
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	3.839	-	-	3.839
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	2.960	-	-	2.960
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	71.088	-	-	71.088
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	82.860.984	-	-	-	82.860.984
SUMME PASSIVA	82.860.984	502.698	-	-	83.363.682

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Opportunities

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	73	4.930	-	5.003
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	820.000	-	-	820.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.207.732	-	-	1.207.732
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	810.305	-	-	810.305
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	1.563	-	-	1.563
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	17.824	-	-	17.824
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	75.262	-	-	75.262
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	138.148	-	-	138.148
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen	736.016.473	-	-	-	736.016.473
SUMME PASSIVA	736.016.473	3.070.907	4.930	-	739.092.310

Comgest Growth Europe Smaller Companies

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	665.357	-	-	665.357
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	363.401	-	-	363.401
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	2.691	-	-	2.691
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	10.884	-	-	10.884
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	42.696	-	-	42.696
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	67.178	-	-	67.178
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen	468.994.800	-	-	-	468.994.800
SUMME PASSIVA	468.994.800	1.152.208	-	-	470.147.008

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex Switzerland	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monat CHF	Fällig zwischen 1 & 3 Monate CHF	Fällig zwischen 3 & 12 Monate CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	5	35.188	-	35.193
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	2.280.000	-	-	2.280.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	13.112	-	-	13.112
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	77.923	-	-	77.923
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	4.900	-	-	4.900
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.853	-	-	2.853
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	10.734	-	-	10.734
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	50.730	-	-	50.730
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	98.963.796	-	-	-	98.963.796
SUMME PASSIVA	98.963.796	2.440.257	35.188	-	101.439.241

Comgest Growth Europe ex UK	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monat GBP	Fällig zwischen 1 & 3 Monate GBP	Fällig zwischen 3 & 12 Monate GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	555	77.688	-	78.243
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.714.904	-	-	1.714.904
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	217.031	-	-	217.031
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.583	-	-	11.583
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	16.115	-	-	16.115
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	67.998	-	-	67.998
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	337.084.505	-	-	-	337.084.505
SUMME PASSIVA	337.084.505	2.028.186	77.688	-	339.190.379

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	57	-	-	57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	453.599	-	-	453.599
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	155.384	-	-	155.384
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	4.037	-	-	4.037
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	4.206	-	-	4.206
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	11.910	-	-	11.910
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	26.073	-	-	26.073
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	167.152.074	-	-	-	167.152.074
SUMME PASSIVA	167.152.074	655.266	-	-	167.807.340

Comgest Growth Asia ex Japan

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	3	-	-	3
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	33.033	-	-	33.033
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	31.075	-	-	31.075
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	69.381	-	-	69.381
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	3.954	-	-	3.954
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	3.662	-	-	3.662
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.959	-	-	6.959
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	16.200	-	-	16.200
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	90.030.034	-	-	-	90.030.034
SUMME PASSIVA	90.030.034	164.267	-	-	90.194.301

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia Pac ex Japan	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	3	-	-	3
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	23.298	-	-	23.298
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	372.055	-	-	372.055
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	58.516	-	-	58.516
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	6.054	-	-	6.054
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.100	-	-	1.100
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	7.376	-	-	7.376
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	-	21.928	-	-	21.928
	63.521.754	-	-	-	63.521.754
SUMME PASSIVA	63.521.754	490.330	-	-	64.012.084
Comgest Growth China					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	85.935	-	-	85.935
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	101.837	-	-	101.837
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	4.367	-	-	4.367
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.770	-	-	1.770
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	12.426	-	-	12.426
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	-	22.664	-	-	22.664
	100.705.622	-	-	-	100.705.622
SUMME PASSIVA	100.705.622	228.999	-	-	100.934.621

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth India

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	17	-	-	17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	151.039	-	-	151.039
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	122.493	-	-	122.493
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	4.204	-	-	4.204
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	5.769	-	-	5.769
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	4.545	-	-	4.545
Rückstellung für Steuern	-	1.309.221	-	-	1.309.221
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter	-	27.178	-	-	27.178
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	100.749.342	-	-	-	100.749.342
SUMME PASSIVA	100.749.342	1.624.466	-	-	102.373.808

Comgest Growth Latin America

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.669	-	-	1.669
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	14.310	-	-	14.310
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.321	-	-	5.321
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.612	-	-	1.612
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.387	-	-	1.387
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter	-	10.328	-	-	10.328
Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	13.117.080	-	-	-	13.117.080
SUMME PASSIVA	13.117.080	34.627	-	-	13.151.707

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen enthalten diese Angaben zum 31. Dezember 2023.

Comgest Growth Global	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1.043	-	-	1.043
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.178.757	-	-	2.178.757
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	970.725	-	-	970.725
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.835	-	-	13.835
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	19.762	-	-	19.762
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	84.480	-	-	84.480
Rückstellung für Steuern	-	20.389	-	-	20.389
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	184.988	-	-	184.988
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	998.648.959	-	-	-	998.648.959
SUMME PASSIVA	998.648.959	3.473.979	-	-	1.002.122.938
Comgest Growth Global Compounders					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	6.036	-	-	6.036
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.546	-	-	1.546
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.057	-	-	1.057
Rückstellung für Steuern	-	765	-	-	765
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	19.694	-	-	19.694
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	15.860.984	-	-	-	15.860.984
SUMME PASSIVA	15.860.984	29.098	-	-	15.890.082
Comgest Growth Global Plus					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	8.967	-	-	8.967
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	6.031	-	-	6.031
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.500	-	-	1.500
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	948	-	-	948
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	29.761	-	-	29.761
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	13.274.594	-	-	-	13.274.594
SUMME PASSIVA	13.274.594	47.207	-	-	13.321.801

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Flex	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	37.300	630.312	-	667.612
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	1.840.822	-	-	1.840.822
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	90.524	-	-	90.524
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	67.331	-	-	67.331
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	6.210	-	-	6.210
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.452	-	-	11.452
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.067	-	-	6.067
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	15.455	-	-	15.455
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	70.012.495	-	-	-	70.012.495
SUMME PASSIVA	70.012.495	2.075.161	630.312	-	72.717.968
Comgest Growth Global Developed Markets					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.994	-	-	5.994
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.201	-	-	1.201
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	567	-	-	567
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	2.957	-	-	2.957
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	8.535.079	-	-	-	8.535.079
SUMME PASSIVA	8.535.079	10.719	-	-	8.545.798
Comgest Growth EAFE					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	9.136	-	-	9.136
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	6.032	-	-	6.032
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.410	-	-	1.410
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.204	-	-	1.204
Rückstellung für Steuern	-	1.053	-	-	1.053
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	24.147	-	-	24.147
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	13.963.671	-	-	-	13.963.671
SUMME PASSIVA	13.963.671	42.982	-	-	14.006.653

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth America	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	898	-	-	898
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	420.000	-	-	420.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	3.213.809	-	-	3.213.809
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	816.530	-	-	816.530
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.485	-	-	11.485
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	12.660	-	-	12.660
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	39.941	-	-	39.941
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	75.683	-	-	75.683
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	896.886.706	-	-	-	896.886.706
SUMME PASSIVA	896.886.706	4.591.006	-	-	901.477.712
Comgest Growth Japan					
	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monate JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monate JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1.360.349	586.244.474	-	587.604.823
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	795.273.552	-	-	795.273.552
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	192.971.096	-	-	192.971.096
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	3.332.504	-	-	3.332.504
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	5.878.050	-	-	5.878.050
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	30.132.144	-	-	30.132.144
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	74.099.458	-	-	74.099.458
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	254.977.704.33	-	-	-	254.977.704.33
SUMME PASSIVA	254.977.704.33	1.103.047.153	586.244.474	-	256.666.995.96
Comgest Growth Japan Compounders					
	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monat JPY	Fällig zwischen 1 & 3 Monate JPY	Fällig zwischen 3 & 12 Monate JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Gebühren des Anlageverwalters	-	1.543.841	-	-	1.543.841
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	891.481	-	-	891.481
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	532.392	-	-	532.392
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	114.914	-	-	114.914
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	1.255.921	-	-	1.255.921
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	3.307.369.790	-	-	-	3.307.369.790
SUMME PASSIVA	3.307.369.790	4.338.549	-	-	3.311.708.339

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1.629	-	-	1.629
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	8.491.243	-	-	8.491.243
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	5.519.999	-	-	5.519.999
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	736.872	-	-	736.872
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	16.437	-	-	16.437
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	34.338	-	-	34.338
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	140.970	-	-	140.970
Rückstellung für Steuern	-	1.370.918	-	-	1.370.918
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	-	850.184	-	-	850.184
	808.032.961	-	-	-	808.032.961
SUMME PASSIVA	808.032.961	17.162.590	-	-	825.195.551

Comgest Growth Emerging Markets ex China	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.986	-	-	5.986
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	1.716	-	-	1.716
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	251	-	-	251
Rückstellung für Steuern	-	680	-	-	680
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	-	9.099	-	-	9.099
	3.334.805	-	-	-	3.334.805
SUMME PASSIVA	3.334.805	17.732	-	-	3.352.537

Comgest Growth Emerging Markets Plus	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	74	-	-	74
Gebühren des Anlageverwalters	-	71.230	-	-	71.230
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	8.636	-	-	8.636
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.319	-	-	11.319
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	33.157	-	-	33.157
Rückstellung für Steuern	-	193.013	-	-	193.013
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	-	36.399	-	-	36.399
	221.275.078	-	-	-	221.275.078
SUMME PASSIVA	221.275.078	353.828	-	-	221.628.906

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe	Täglich fällig EUR	Fällig	Fällig zwischen	Fällig zwischen	Summe EUR
		innerhalb 1 Monat EUR	1 & 3 Monate EUR	3 & 12 Monate EUR	
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1.133	323.242	-	324.375
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	3.920.329	-	-	3.920.329
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	14.709.775	-	-	14.709.775
Gebühren des Anlageverwalters	-	5.219.620	-	-	5.219.620
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	34.129	-	-	34.129
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	130.027	-	-	130.027
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	322.421	-	-	322.421
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	753.434	-	-	753.434
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	5.793.576.243	-	-	-	5.793.576.243
SUMME PASSIVA	5.793.576.243	25.090.868	323.242	-	5.818.990.353
Comgest Growth Europe Compounders					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Gebühren des Anlageverwalters	-	12.646	-	-	12.646
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.612	-	-	5.612
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.723	-	-	2.723
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.101	-	-	1.101
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	8.707	-	-	8.707
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	26.960.877	-	-	-	26.960.877
SUMME PASSIVA	26.960.877	30.789	-	-	26.991.666
Comgest Growth Europe Plus					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	90	-	-	90
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	313.945	-	-	313.945
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	102.696	-	-	102.696
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	389.494	-	-	389.494
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.917	-	-	7.917
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	12.136	-	-	12.136
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	28.858	-	-	28.858
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	38.055	-	-	38.055
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	463.294.942	-	-	-	463.294.942
SUMME PASSIVA	463.294.942	893.191	-	-	464.188.133

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe S

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	122	-	-	122
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	321.516	-	-	321.516
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	117.243	-	-	117.243
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.829	-	-	5.829
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	3.626	-	-	3.626
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	5.811	-	-	5.811
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	63.602	-	-	63.602
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	76.933.991	-	-	-	76.933.991
SUMME PASSIVA	76.933.991	517.749	-	-	77.451.740

Comgest Growth Europe Opportunities

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	41	1.161.445	-	1.161.486
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	166.898	-	-	166.898
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	5.146.477	-	-	5.146.477
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	879.593	-	-	879.593
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.068	-	-	11.068
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	18.525	-	-	18.525
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	106.283	-	-	106.283
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	149.246	-	-	149.246
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	823.005.961	-	-	-	823.005.961
SUMME PASSIVA	823.005.961	6.478.131	1.161.445	-	830.645.537

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	119.526	-	-	119.526
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	729.522	-	-	729.522
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	407.955	-	-	407.955
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.745	-	-	9.745
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	11.747	-	-	11.747
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	62.985	-	-	62.985
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	65.415	-	-	65.415
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	534.788.533	-	-	-	534.788.533
SUMME PASSIVA	534.788.533	1.406.895	-	-	536.195.428
Comgest Growth Europe ex Switzerland					
	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monat CHF	Fällig zwischen 1 & 3 Monate CHF	Fällig zwischen 3 & 12 Monate CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	19	81.689	-	81.708
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	280.000	-	-	280.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	48.686	-	-	48.686
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	100.681	-	-	100.681
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.791	-	-	5.791
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	4.022	-	-	4.022
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	13.928	-	-	13.928
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	49.378	-	-	49.378
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	127.905.121	-	-	-	127.905.121
SUMME PASSIVA	127.905.121	502.505	81.689	-	128.489.315

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monat GBP	Fällig zwischen 1 & 3 Monate GBP	Fällig zwischen 3 & 12 Monate GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	393	380.459	-	380.852
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	208.226	-	-	208.226
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	696.992	-	-	696.992
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	195.470	-	-	195.470
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.803	-	-	7.803
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	9.333	-	-	9.333
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	27.258	-	-	27.258
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	307.437.703	-	-	-	307.437.703
SUMME PASSIVA	307.437.703	1.204.266	380.459	-	309.022.428
Comgest Growth Asia					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	9	-	-	9
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	377.568	-	-	377.568
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	180.869	-	-	180.869
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.219	-	-	7.219
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	5.688	-	-	5.688
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	18.688	-	-	18.688
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	190.000.092	-	-	-	190.000.092
SUMME PASSIVA	190.000.092	621.674	-	-	190.621.766

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia ex Japan	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	57.955	-	-	57.955
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	73.041	-	-	73.041
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	5.512	-	-	5.512
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	6.762	-	-	6.762
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	10.185	-	-	10.185
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes	-	21.198	-	-	21.198
Gesamtnettovermögen	95.180.179	-	-	-	95.180.179
SUMME PASSIVA	95.180.179	174.653	-	-	95.354.832
Comgest Growth Asia Pac ex Japan					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	502	-	-	502
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	46.686	-	-	46.686
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.122.731	-	-	2.122.731
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	73.204	-	-	73.204
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	8.972	-	-	8.972
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	4.338	-	-	4.338
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	9.911	-	-	9.911
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes	-	22.198	-	-	22.198
Gesamtnettovermögen	79.213.960	-	-	-	79.213.960
SUMME PASSIVA	79.213.960	2.288.542	-	-	81.502.502

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth China

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	365.065	-	-	365.065
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	114.116	-	-	114.116
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	8.077	-	-	8.077
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	3.350	-	-	3.350
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	16.514	-	-	16.514
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	21.207	-	-	21.207
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	120.823.668	-	-	-	120.823.668
SUMME PASSIVA	120.823.668	528.329	-	-	121.351.997

Comgest Growth India

	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monat USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monate USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monate USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	179	-	-	179
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	140.010	-	-	140.010
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	114.369	-	-	114.369
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	6.776	-	-	6.776
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	5.138	-	-	5.138
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	7.538	-	-	7.538
Rückstellung für Steuern	-	423.980	-	-	423.980
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	23.538	-	-	23.538
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	85.119.239	-	-	-	85.119.239
SUMME PASSIVA	85.119.239	721.528	-	-	85.840.767

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Latin America	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monat EUR	Fällig zwischen 1 & 3 Monate EUR	Fällig zwischen 3 & 12 Monate EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	24.995	-	-	24.995
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	18.873	-	-	18.873
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.188	-	-	7.188
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.905	-	-	2.905
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	2.028	-	-	2.028
Rückstellung für Steuern	-	12.419	-	-	12.419
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter	-	9.184	-	-	9.184
Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	17.646.171	-	-	-	17.646.171
SUMME PASSIVA	17.646.171	77.592	-	-	17.723.763

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 verschiedenen kreditwürdigen 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 und zur Risikodiversifizierung wurden zusätzliche Einlagenkonten bei geeigneten Finanzinstituten eröffnet.

Das maximale Kreditrisiko der Fonds (ohne Berücksichtigung des Wertes gehaltener Sicherheiten) bei einem Ausfall von Gegenparteien zum 30. Juni 2024 für jede Klasse anerkannter finanzieller Vermögenswerte mit Ausnahme von Derivaten ist der in der Bilanz ausgewiesene Buchwert dieser Vermögenswerte.

Marktzugangsprodukte sind Finanzinstrumente, die von einem Fonds eingesetzt werden können, um ein Engagement in einer Aktienanlage in einem lokalen Markt zu erzielen, wo eine direkte Anlage nicht zulässig, beschränkt oder mit höheren Kosten verbunden ist. Im Rahmen einer Anlage in Marktzugangsprodukten kann es zu einer OTC-Transaktion mit einem Dritten kommen. Infolgedessen unterliegt der Fonds bei einer Anlage in Marktzugangsprodukten nicht nur dem Risiko von Wertschwankungen der zugrunde liegenden Aktien, sondern auch dem Ausfallrisiko der Gegenpartei. Dies kann bei einem Zahlungsausfall der Gegenpartei dazu führen, dass der Marktwert des wirtschaftlichen Anteils an den zugrunde liegenden Aktien in vollem Umfang verloren geht. Marktzugangsprodukte werden in der Regel von Banken oder Broker-Dealern ausgegeben. Es handelt sich um Schuldscheine, die die Performance eines bestimmten zugrunde liegenden Wertpapiers abbilden sollen. Die Rendite einer P-Note/eines 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.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**3. Kreditrisiko (Fortsetzung)**

Bei derivativen Finanzinstrumenten (Derivaten) ergibt sich ein Kreditrisiko aus dem möglichen Ausfall von Gegenparteien bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus dem Vertrag oder Geschäft.

Es ist die derzeitige Absicht der Gesellschaft, den Einsatz von Derivaten vorerst auf Devisentermingeschäfte, Devisenswapgeschäfte, Optionsscheine (aus Kapitalmaßnahmen), Wandelanleihen, börsengehandelte Aktienindex-Futures und börsengehandelte Volatilitätsindex-Futures zu beschränken. Ein Fonds kann jeweils in geringem Volumen Optionsscheine ohne Wert halten, die normalerweise von Emittenten im Rahmen von Kapitalmaßnahmen aufgrund der vom Fonds gehaltenen Aktien des betreffenden Emittenten gewährt werden. Außerdem können Fonds auch in Wandelanleihen investieren. Zum 30. Juni 2024 waren jedoch keine Wandelanleihen im Bestand (2023: 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 2024 und zum 31. Dezember 2023 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 188 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 589.726 EUR in Comgest Growth Global Flex (2023: 1.280.823 EUR) und Einschussmargen in Höhe von 1.063.424 EUR in Comgest Growth Global Flex (2023: 1.284.251 EUR). „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ umfasst ein Einschussdefizit in Höhe von 589.726 EUR in Comgest Growth Global Flex (2023: 1.280.823 EUR). Da die Bareinschüsse dem Einschussdefizit entsprachen, wurde zum 30. Juni 2024 vom Comgest Growth Global Flex kein Barmittelüberschuss (2023: 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 2024 verfügte ihre Muttergesellschaft, Société Générale SA, über ein Bonitätsrating von A1, A und A von Moody's, Fitch bzw. S&P.

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die vom Anlageverwalter für Geschäfte genehmigten Gegenparteien beschränken sich auf Händler mit hohen Ratings und anerkannte Händler in den jeweiligen Branchen. Zur Streuung des Risikos schließt der Anlageverwalter Verträge mit mehreren Kontrahenten. Der Risikomanager des Anlageverwalters überwacht die Gegenparteien laufend. Insbesondere müssen alle Kontrahenten außerbörslicher Geschäfte die folgenden Kriterien gemäß den OGAW-Vorschriften einhalten:

- (i) sie müssen ein Kreditinstitut gemäß den UCITS Regulations sein; oder
- (ii) über ein Bonitätsrating von mindestens A-2 (kurzfristiges S&P-Bonitätsrating) oder ein gleichwertiges Rating verfügen oder nach Meinung des Anlageverwalters ein implizites Mindestbonitätsrating von A-2 oder gleichwertig aufweisen.

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 2024 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Global Flex mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 2), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4).

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

30. Juni 2024	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/ Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	EUR	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	45.987	-	45.987	(12.468)	-	-	33.519
Gegenpartei 2	63.785	-	63.785	(63.785)	-	-	-
Gegenpartei 3	4.836	-	4.836	(4.836)	-	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(12.468)	-	(12.468)	12.468	-	-	-
Gegenpartei 2	(335.541)	-	(335.541)	63.785	-	-	(271.756)
Gegenpartei 3	(15.873)	-	(15.873)	4.836	-	-	(11.037)
Gegenpartei 4	(84)	-	(84)	-	-	-	(84)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023 bestanden Devisenterminkontrakte des Comgest Growth Global Flex mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), CACEIS Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 2), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4) und State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 5)

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

31. Dezember 2023	Bruttobeträge	In der Bilanz	Nettobeträge der	Nicht in der Bilanz aufgerechnete		Nettobetrag
	der erfassten	aufgerechnete		damit zusammenhängende		
	finanziellen	Bruttobeträge der	in der Bilanz	Finanz-	Erhaltene/	
	Vermö-	erfassten	ausgewiesenen	instrumente	gestellte	
	genswerte/	finanziellen	finanziellen	(einschließlich	Barsicherheiten	
	Verbindlich-	Vermögenswerte/	Vermögenswerte/	unbare		
	keiten	Verbindlichkeiten	Verbindlichkeiten	Sicherheiten)		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	420.670	-	420.670	(777)	-	419.893
Gegenpartei 2	208	-	208	-	-	208
Gegenpartei 3	14.693	-	14.693	(14.693)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(777)	-	(777)	(777)	-	-
Gegenpartei 3	(215.923)	-	(215.923)	14.693	-	(201.230)
Gegenpartei 4	(8.030)	-	(8.030)	-	-	(8.030)
Gegenpartei 5	(34.465)	-	(34.465)	-	-	(34.465)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth America unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2024 bestanden Devisenterminkontrakte des Comgest Growth Japan mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 2) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3).

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

30. Juni 2024	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende		Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)		
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(6)	-	(6)	-	-	(6)
Gegenpartei 2	(281.068)	-	(281.068)	-	-	(281.068)
Gegenpartei 3	(11.997)	-	(11.997)	-	-	(11.997)

Zum 31. Dezember 2023 bestanden Devisenterminkontrakte des Comgest Growth Japan mit CACEIS Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3).

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

31. Dezember 2023	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende		Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)		
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	3.896	-	3.896	-	-	3.896
Gegenpartei 2	323.634	-	323.634	-	-	323.634
Gegenpartei 3	395	-	395	-	-	395

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2024 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Japan bei BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 4), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 5) und CACEIS Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 6) gehalten.

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

30. Juni 2024	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/ Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	JPY	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	3.290.040	-	3.290.040	(1.731.824)	-	-	1.558.216
Gegenpartei 2	2.338.692	-	2.338.692	-	-	-	2.338.692
Gegenpartei 3	1.130.513	-	1.130.513	(3.329)	-	-	1.127.184
Gegenpartei 4	452.589.410	-	452.589.410	(2.077.134)	-	-	450.512.276
Gegenpartei 5	24.391.344	-	24.391.344	(11.341.665)	-	-	13.049.679
Gegenpartei 6	1.070.977	-	1.070.977	-	-	-	1.070.977
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(1.731.824)	-	(1.731.824)	1.731.824	-	-	-
Gegenpartei 3	(3.329)	-	(3.329)	3.329	-	-	-
Gegenpartei 4	(2.077.134)	-	(2.077.134)	2.077.134	-	-	-
Gegenpartei 5	(11.341.665)	-	(11.341.665)	11.341.665	-	-	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Japan mit CACEIS Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), State Street Bank International GmbH (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.

31. Dezember 2023	Bruttobetrag	In der Bilanz	Nettobetrag	Nicht in der Bilanz aufgerechnete			Nettobetrag
	e verbuchter	aufgerechnete	in der Bilanz	damit zusammenhängende			
	finanzieller	Bruttobetrag	in der Bilanz	Betrag			
	Vermögenswerte/	erfassten	ausgewiesenen	Finanz-		Erhaltene/	
	Verbindlich-	finanziellen	finanziellen	instrumente	(einschließlich	gestellte	
	keiten	Vermögenswerte/	Vermögenswerte/	(einschließlich	unbare	Barsicherheiten	
		Verbindlichkeiten	Verbindlichkeiten	Sicherheiten)	Sicherheiten)	Barsicherheiten	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 2	185.881	-	185.881	(185.881)	-	-	-
Gegenpartei 5	1.424.570	-	1.424.570	(1.424.570)	-	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(1.047.354)	-	(1.047.354)	-	-	-	(1.047.354)
Gegenpartei 2	(141.232.135)	-	(141.232.135)	185.881	-	-	(141.046.254)
Gegenpartei 3	(2.230.698)	-	(2.230.698)	-	-	-	(2.230.698)
Gegenpartei 4	(71.789.627)	-	(71.789.627)	-	-	-	(71.789.627)
Gegenpartei 5	(369.944.660)	-	(369.944.660)	1.424.570	-	-	(368.520.090)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2024 bestanden Devisenterminkontrakte des Comgest Growth Europe mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 2), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4) und JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 5).

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

30. Juni 2024	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete		damit zusammenhängende		Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	163.540	-	163.540	(1.586)	-	-	161.954
Gegenpartei 2	44.528	-	44.528	(17.474)	-	-	27.054
Gegenpartei 3	1.045	-	1.045	(1.045)	-	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(1.586)	-	(1.586)	1.586	-	-	-
Gegenpartei 2	(17.474)	-	(17.474)	17.474	-	-	-
Gegenpartei 3	(1.400)	-	(1.400)	1.045	-	-	(355)
Gegenpartei 4	(363)	-	(363)	-	-	-	(363)
Gegenpartei 5	(220)	-	(220)	-	-	-	(220)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023 bestanden Devisenterminkontrakte des Comgest Growth Europe mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 2), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 3) und State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 4).

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

31. Dezember 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	18.915	-	18.915	(18.915)	-	-
Gegenpartei 2	2.860	-	2.860	(2.860)	-	-
Gegenpartei 3	2.894	-	2.894	(2.894)	-	-
Gegenpartei 4	2.993	-	2.993	(2.993)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(30.484)	-	(30.484)	18.915	-	(11.569)
Gegenpartei 2	(3.140)	-	(3.140)	2.860	-	(280)
Gegenpartei 3	(13.228)	-	(13.228)	2.894	-	(10.334)
Gegenpartei 4	(276.390)	-	(276.390)	2.993	-	(273.397)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Opportunities unterliegt Globalverrechnungsverträgen und Kreditsicherungsanhängen. Zum 30. Juni 2024 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe Opportunities mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1).

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

30. Juni 2024	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	671.355	-	671.355	(4.930)	-	666.425
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(4.930)	-	(4.930)	4.930	-	-

Zum 31. Dezember 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe Opportunities mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1) und State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 2) gehalten.

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

31. Dezember 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(42.180)	-	(42.180)	-	-	(42.180)
Gegenpartei 2	(1.119.265)	-	(1.119.265)	-	-	(1.119.265)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex Switzerland unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2024 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex Switzerland mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 2), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4) und State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 5) gehalten.

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

30. Juni 2024	In der Bilanz aufgerechnete		Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende		Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)		
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	132	-	132	(130)	-	2
Gegenpartei 2	424.035	-	424.035	(889)	-	423.146
Gegenpartei 3	1.829	-	1.829	(1.829)	-	-
Gegenpartei 4	1.203.291	-	1.203.291	-	-	1.203.291
Gegenpartei 5	16.435	-	16.435	-	-	16.435
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(130)	-	(130)	130	-	-
Gegenpartei 2	(889)	-	(889)	889	-	-
Gegenpartei 3	(34.169)	-	(34.169)	1.829	-	(32.340)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023 bestanden Devisenterminkontrakte des Comgest Growth Europe ex Switzerland mit State Street Bank GmbH (Gegenpartei 1), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 2), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 4) und JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 5).

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

31. Dezember 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	1.585.974	-	1.585.974	-	-	1.585.974
Gegenpartei 2	63.390	-	63.390	(2.771)	-	60.619
Gegenpartei 3	506.308	-	506.308	-	-	506.308
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 2	(2.771)	-	(2.771)	2.771	-	-
Gegenpartei 4	(77.582)	-	(77.582)	-	-	(77.582)
Gegenpartei 5	(1.336)	-	(1.336)	-	-	(1.336)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 30. Juni 2024 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex UK mit JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 1) und State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 2) gehalten.

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

30. Juni 2024	In der Bilanz aufgerechnete		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge			Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	24.918	-	24.918	(1.023)	-	-	23.895
Gegenpartei 2	165.719	-	165.719	(76.665)	-	-	89.054
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(1.023)	-	(1.023)	1.023	-	-	-
Gegenpartei 2	(76.665)	-	(76.665)	76.665	-	-	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex UK mit HSBC Continental Europe (Gegenpartei 1), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 2), State Street Bank International GmbH (Gegenpartei 3), BNP Paribas S.A (Gegenpartei 4) und CACEIS Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 5) gehalten.

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

31. Dezember 2023	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	1.361	-	1.361	(1.361)	-	-
Gegenpartei 3	18.079	-	18.079	(18.079)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(28.200)	-	(28.200)	1.361	-	(26.839)
Gegenpartei 2	(814)	-	(814)	-	-	(814)
Gegenpartei 3	(313.619)	-	(313.619)	18.079	-	(295.540)
Gegenpartei 4	(31.726)	-	(31.726)	-	-	(31.726)
Gegenpartei 5	(6.100)	-	(6.100)	-	-	(6.100)

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.

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 2024 verwendet wurden:

	Summe 30. Juni 2024	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.049.530.437	1.049.530.437	-	-
Termingeschäfte	260	-	260	-
Summe	1.049.530.697	1.049.530.437	260	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	128	-	128	-
Summe	128	-	128	-
Comgest Growth Global Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.003.508	17.003.508	-	-
Termingeschäfte	6	-	6	-
Summe	17.003.514	17.003.508	6	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	1	-	1	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2024	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Global Plus	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10.957.554	10.957.554	-	-
Summe	10.957.554	10.957.554	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	1	-	1	-
Comgest Growth Global Flex	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	76.639.241	76.639.241	-	-
Termingeschäfte	114.615	-	114.615	-
Futures	59.025	59.025	-	-
Summe	76.812.881	76.698.266	114.615	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	363.966	-	363.966	-
Futures	74.083	74.083	-	-
Summe	438.049	74.083	363.966	-
Comgest Growth Global Developed Markets	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8.912.217	8.912.217	-	-
Summe	8.912.217	8.912.217	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	1	-	1	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2024	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende 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	13.971.407	13.971.407	-	-
Summe	13.971.407	13.971.407	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	4	-	4	-
Summe	4	-	4	-
Comgest Growth America				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.054.330.292	1.054.330.292	-	-
Termingeschäfte	45	-	45	-
Summe	1.054.330.337	1.054.330.292	45	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	293.555	-	293.555	-
Summe	293.555	-	293.555	-
Comgest Growth Japan				
	JPY	JPY	JPY	JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	229.838.966.150	229.838.966.150	-	-
Termingeschäfte	484.813.299	-	484.813.299	-
Summe	230.323.779.449	229.838.966.150	484.813.299	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	15.153.952	-	15.153.952	-
Summe	15.153.952	-	15.153.952	-
Comgest Growth Japan Compounds				
	JPY	JPY	JPY	JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.921.829.750	3.921.829.750	-	-
Termingeschäfte	27	-	27	-
Summe	3.921.829.777	3.921.829.750	27	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets	Summe	Notierte Preise in	Bedeutende sonstige	Wesentliche nicht
	30. Juni 2024	aktiven Märkten	beobachtbare Faktoren	beobachtbare Faktoren
	USD	(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	500.154.152	500.129.807	24.345	-
Investmentfonds	25.813.502	-	25.813.502	-
Termingeschäfte	7.152	-	7.152	-
Summe	525.974.806	500.129.807	25.844.999	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	3.366	-	3.366	-
Summe	3.366	-	3.366	-
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.271.636	3.271.445	191	-
Summe	3.271.636	3.271.445	191	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	19	-	19	-
Summe	19	-	19	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	192.910.513	192.901.666	8.847	-
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	192.910.514	192.901.666	8.848	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	5	-	5	-
Summe	5	-	5	-
Comgest Growth Europe				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	6.246.590.950	6.219.208.463	27.382.487	-
Termingeschäfte	209.660	-	209.660	-
Summe	6.246.800.610	6.219.208.463	27.592.147	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	21.076	-	21.076	-
Summe	21.076	-	21.076	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2024	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Europe Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	384.842.862	384.842.862	-	-
Summe	384.842.862	384.842.862	-	-
Comgest Growth Europe Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	506.949.323	504.584.894	2.364.429	-
Summe	506.949.323	504.584.894	2.364.429	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	14	-	14	-
Summe	14	-	14	-
Comgest Growth Europe S				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	79.284.845	79.284.8	-	-
Summe	79.284.845	79.284.845	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	1	-	1	-
Comgest Growth Europe Opportunities				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	726.779.109	726.779.109	-	-
Termingeschäfte	671.355	-	671.355	-
Summe	727.450.464	726.779.109	671.355	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	5.003	-	5.003	-
Summe	5.003	-	5.003	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies	Summe	Notierte Preise in	Bedeutende sonstige	Wesentliche nicht
	30. Juni 2024	aktiven Märkten	beobachtbare Faktoren	beobachtbare Faktoren
	(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	461.970.686	437.645.652	24.325.034	-
Summe	461.970.686	437.645.652	24.325.034	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	1	-	1	-
Comgest Growth Europe ex Switzerland				
	CHF	CHF	CHF	CHF
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	94.763.649	92.651.389	2.112.260	-
Termingeschäfte	1.645.722	-	1.645.722	-
Summe	96.409.371	92.651.389	3.757.982	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	35.193	-	35.193	-
Summe	35.193	-	35.193	-
Comgest Growth Europe ex UK				
	GBP	GBP	GBP	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	324.153.745	321.505.470	2.648.275	-
Termingeschäfte	190.638	-	190.638	-
Summe	324.344.383	321.505.470	2.838.913	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	78.243	-	78.243	-
Summe	78.243	-	78.243	-
Comgest Growth Asia				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	159.055.037	159.055.037	-	-
Investmentfonds	4.804.305	-	4.804.305	-
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	163.859.343	159.055.037	4.804.306	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	57	-	57	-
Summe	57	-	57	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2024	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Faktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Asia ex Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	87.930.187	87.930.187	-	-
Summe	87.930.187	87.930.187	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	3	-	3	-
Summe	3	-	3	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	62.427.225	62.427.225	-	-
Summe	62.427.225	62.427.225	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	3	-	3	-
Summe	3	-	3	-
Comgest Growth China				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	97.711.483	97.711.483	-	-
Optionsscheine	2.253.528	-	2.253.528	-
Summe	99.965.011	97.711.483	2.253.528	-
Comgest Growth India				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	98.839.028	98.839.028	-	-
Termingeschäfte	60	-	60	-
Summe	98.839.088	98.839.028	60	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	17	-	17	-
Summe	17	-	17	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Comgest Growth Latin America	Summe	Notierte Preise in	Bedeutende sonstige	Wesentliche nicht
	30. Juni 2024	aktiven Märkten	beobachtbare Faktoren	beobachtbare Faktoren
	(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	12.881.355	12.880.303	1.052	-
Summe	12.881.355	12.880.303	1.052	-

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 2023 verwendet wurden:

Comgest Growth Global	Summe	Notierte Preise in	Bedeutende sonstige	Wesentliche nicht
	31. Dezember 2023	aktiven Märkten	beobachtbare Faktoren	beobachtbare Faktoren
	(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)	
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	984.081.746	984.081.746	-	-
Termingeschäfte	543	-	543	-
Summe	984.082.289	984.081.746	543	-

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1.043	-	1.043	-
Summe	1.043	-	1.043	-

Comgest Growth Global Compounders	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	15.692.718	15.692.718	-	-
Summe	15.692.718	15.692.718	-	-

Comgest Growth Global Plus	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.188.258	13.188.258	-	-
Summe	13.188.258	13.188.258	-	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende sonstige beobachtbare Faktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht
	31. Dezember 2023			beobachtbare
	EUR	EUR	EUR	Faktoren (Stufe 3)
				EUR
Comgest Growth Global Flex				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	67.093.220	67.093.220	-	-
Termingeschäfte	435.571	-	435.571	-
Futures	28.846	28.846	-	-
Summe	67.557.637	67.122.066	435.571	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	259.195	-	259.195	-
Futures	408.417	408.417	-	-
Summe	667.612	408.417	259.195	-
Comgest Growth Global Developed Markets				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8.341.867	8.341.867	-	-
Summe	8.341.867	8.341.867	-	-
Comgest Growth EAFE				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.685.967	13.685.967	-	-
Summe	13.685.967	13.685.967	-	-
Comgest Growth America				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	893.414.728	893.414.728	-	-
Termingeschäfte	330.231	-	330.231	-
Summe	893.744.959	893.414.728	330.231	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	898	-	898	-
Summe	898	-	898	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende 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	250.116.580.740	250.116.580.740	-	-
Termingeschäfte	1.766.142	-	1.766.142	-
Summe	250.118.346.882	250.116.580.740	1.766.142	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	587.604.823	-	587.604.823	-
Summe	587.604.823	-	587.604.823	-
Comgest Growth Japan Compounders				
	JPY	JPY	JPY	JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.194.512.700	3.194.512.700	-	-
Summe	3.194.512.700	3.194.512.700	-	-
Comgest Growth Emerging Markets				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	740.502.117	740.470.904	31.213	-
Investmentfonds	36.728.669	-	36.728.669	-
Termingeschäfte	12.681	-	12.681	-
Summe	777.243.467	740.470.904	36.772.563	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1.629	-	1.629	-
Summe	1.629	-	1.629	-
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.161.694	3.161.542	152	-
Summe	3.161.694	3.161.542	152	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets Plus	Summe	Notierte Preise in	Bedeutende sonstige	Wesentliche nicht
	31. Dezember 2023	aktiven Märkten	beobachtbare Faktoren	beobachtbare Faktoren
		(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	217.021.116	217.012.387	8.729	-
Summe	217.021.116	217.012.387	8.729	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	74	-	74	-
Summe	74	-	74	-
Comgest Growth Europe				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.566.795.236	5.535.096.273	31.698.963	-
Termingeschäfte	30.757	-	30.757	-
Summe	5.566.825.993	5.535.096.273	31.729.720	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	324.375	-	324.375	-
Summe	324.375	-	324.375	-
Comgest Growth Europe Compounders				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	25.465.767	25.465.76	-	-
Summe	25.465.767	25.465.767	-	-
Comgest Growth Europe Plus				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	445.291.391	442.554.241	2.737.150	-
Termingeschäfte	247	-	247	-
Summe	445.291.638	442.554.241	2.737.397	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	90	-	90	-
Summe	90	-	90	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende 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	74.115.148	74.115.1	-	-
Termingeschäfte	199	-	199	-
Summe	74.115.347	74.115.148	199	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	122	-	122	-
Summe	122	-	122	-
Comgest Growth Europe Opportunities				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	813.303.699	813.303.699	-	-
Termingeschäfte	347	-	347	-
Summe	813.304.046	813.303.699	347	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1.161.486	-	1.161.486	-
Summe	1.161.486	-	1.161.486	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	509.718.930	484.025.636	25.693.294	-
Termingeschäfte	248	-	248	-
Summe	509.719.178	484.025.636	25.693.542	-
Comgest Growth Europe ex Switzerland				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	119.474.782	117.371.750	2.103.032	-
Termingeschäfte	2.155.672	-	2.155.672	-
Summe	121.630.454	117.371.750	4.258.704	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	81.708	-	81.708	-
Summe	81.708	-	81.708	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK	Summe	Notierte Preise in	Bedeutende sonstige	Wesentliche nicht
	31. Dezember 2023	aktiven Märkten	beobachtbare Faktoren	beobachtbare
	GBP	(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)
	GBP	GBP	GBP	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	292.107.496	288.974.168	3.133.328	-
Termingeschäfte	19.458	-	19.458	-
Summe	292.126.954	288.974.168	3.152.786	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	380.852	-	380.852	-
Summe	380.852	-	380.852	-
Comgest Growth Asia				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	183.241.824	179.101.562	4.140.262	-
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	183.241.825	179.101.562	4.140.263	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	9	-	9	-
Summe	9	-	9	-
Comgest Growth Asia ex Japan				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	92.872.449	92.872.449	-	-
Termingeschäfte	21	-	21	-
Summe	92.872.470	92.872.449	21	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	77.361.623	77.361.623	-	-
Termingeschäfte	59	-	59	-
Summe	77.361.682	77.361.623	59	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	502	-	502	-
Summe	502	-	502	-

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2023	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Bedeutende 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	113.764.001	113.764.001	-	-
Optionsscheine	4.263.662	-	4.263.662	-
Summe	118.027.663	113.764.001	4.263.662	-
Comgest Growth India				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	82.079.513	82.079.513	-	-
Summe	82.079.513	82.079.513	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	179	-	179	-
Summe	179	-	179	-
Comgest Growth Latin America				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.371.573	17.370.693	880	-
Summe	17.371.573	17.370.693	880	-

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 180 angemerkt, wurde die Bewertung der vom Comgest Growth Emerging Markets, Comgest Growth Emerging Markets Plus und Comgest Growth Emerging Markets ex China gehaltenen russischen Aktien als Stufe 3 klassifiziert.

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 gab es keine Transfers zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Nicht zu ihrem beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Für alle Fonds der Gesellschaft wird Bankguthaben als Stufe 1 klassifiziert und alle übrigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, als Stufe 2.

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern

Während des Berichtszeitraums wurden Barmittel als Einlagen bei CACEIS Bank, KBC Bank N.V., Niederlassung Dublin und HSBC Continental Europe gehalten. Darüber hinaus wurden Barmittel zu Besicherungszwecken bei SGIL, HSBC Continental Europe, State Street Bank International und UBS AG Niederlassung London gehalten. Vom gesamten Kassenbestand in Höhe von 451.309.147 EUR (2023: 404.554.870 EUR) zum 30. Juni 2024 wurden 245.663.506 EUR (2023: 243.194.670 EUR) bei der CACEIS Bank, 99.501.649 EUR (2023: 80.469.400 EUR) bei KBC Bank N.V. Niederlassung Dublin und 106.143.992 EUR (2023: 80.890.800 EUR) bei HSBC Continental Europe gehalten.

Die als Barmittel für Sicherheiten gehaltenen Beträge, Verbindlichkeiten gegenüber Brokern sowie die Kontokorrentkredite zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 sind in den nachstehenden Tabellen aufgeführt.

Zum 30. Juni 2024 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth Global 30. Juni 2024	Comgest Growth Global Compounders 30. Juni 2024	Comgest Growth Global Plus 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	15.196.597 \$	234.100 \$	267.940 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	15.196.597 \$	234.100 \$	267.940 \$

	Comgest Growth Global Flex 30. Juni 2024	Comgest Growth Global Developed Markets 30. Juni 2024	Comgest Growth EAFE 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	2.038.243 €	161.552 \$	567.388 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	1.653.150 €	-	-
State Street	280.000 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.971.393 €	161.552 \$	567.388 \$

Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	589.726 €	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	589.726 €	-	-

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth America 30. Juni 2024	Comgest Growth Japan 30. Juni 2024	Comgest Growth Japan Compounders 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	2.220.188 \$	11.944.844.614 ¥	44.179.606 ¥
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	330.000 \$	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	2.550.188 \$	11.944.844.614 ¥	44.179.606 ¥
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
State Street	-	289.790.000 ¥	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	289.790.000 ¥	-
	Comgest Growth Emerging Markets 30. Juni 2024	Comgest Growth Emerging Markets ex China 30. Juni 2024	Comgest Growth Emerging Markets Plus 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	41.982.336 \$	46.564 \$	5.003.657 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	41.982.336 \$	46.564 \$	5.003.657 \$
	Comgest Growth Europe 30. Juni 2024	Comgest Growth Europe Compounders 30. Juni 2024	Comgest Growth Europe Plus 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	233.888.429 €	11.349.762 €	23.344.779 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	233.888.429 €	11.349.762 €	23.344.779 €

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe S 30. Juni 2024	Comgest Growth Europe Opportunities 30. Juni 2024	Comgest Growth Europe Smaller Companies 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	3.969.000 €	8.030.327 €	7.397.956 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.969.000 €	8.030.327 €	7.397.956 €

**Verbindlichkeiten gegenüber
Brokern**

JP Morgan	-	820.000 €	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	820.000 €	-

	Comgest Growth Europe ex Switzerland 30. Juni 2024	Comgest Growth Europe ex UK 30. Juni 2024	Comgest Growth Asia 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	4.826.743 CHF	13.484.110 €	3.594.493 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.826.743 CHF	13.484.110 €	3.594.493 \$

**Verbindlichkeiten gegenüber
Brokern**

JP Morgan	780.000 CHF	-	-
BNP Paribas	1.500.000 CHF	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.280.000 CHF	-	-

	Comgest Growth Asia ex Japan 30. Juni 2024	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 30. Juni 2024	Comgest Growth China 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	1.782.084 \$	1.090.078 \$	361.286 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	1.782.084 \$	1.090.078 \$	361.286 €

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth India 30. Juni 2024	Comgest Growth Latin America 30. Juni 2024	Summe 30. Juni 2024
Erhaltene/gestellte	3.183.816 \$	184.496 €	451.309.147 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	-	-	1.653.150 €
State Street	-	-	587.908 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.183.816 \$	184.496 €	453.550.205 €
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	-	-	589.726 €
State Street	-	-	1.680.901 €
JP Morgan	-	-	1.629.906 €
BNP Paribas	-	-	1.557.511 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	5.458.044 €

Zum 31. Dezember 2023 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth Global 31. Dezember 2023	Comgest Growth Global Compounders 31. Dezember 2023	Comgest Growth Global Plus 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	15.326.806 \$	125.702 \$	41.235 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	15.326.806 \$	125.702 \$	41.235 \$

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Global Flex 31. Dezember 2023	Comgest Growth Global Developed Markets 31. Dezember 2023	Comgest Growth EAFE 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	2.295.647 €	160.320 \$	267.657 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	2.565.074 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.860.721 €	160.320 \$	267.657 \$
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
HSBC	560.000 €	-	-
SGIL	1.280.822 €	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.840.822 €	-	-
	Comgest Growth America 31. Dezember 2023	Comgest Growth Japan 31. Dezember 2023	Comgest Growth Japan Compounders 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	4.300.590 \$	4.684.214.033 ¥	107.062.679 ¥
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
HSBC	-	46.000.000 ¥	-
State Street	-	36.830.000 ¥	-
UBS	-	216.000.000 ¥	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.300.590 \$	4.983.044.033 ¥	107.062.679 ¥
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
HSBC	420.000 \$	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	420.000 \$	-	-
	Comgest Growth Emerging Markets 31. Dezember 2023	Comgest Growth Emerging Markets ex China 31. Dezember 2023	Comgest Growth Emerging Markets Plus 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	15.877.992 \$	109.468 \$	4.186.026 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	15.877.992 \$	109.468 \$	4.186.026 \$

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe 31. Dezember 2023	Comgest Growth Europe Compounders 31. Dezember 2023	Comgest Growth Europe Plus 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	233.884.109 €	1.462.190 €	18.226.449 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	270.000 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	234.154.109 €	1.462.190 €	18.226.449 €

	Comgest Growth Europe S 31. Dezember 2023	Comgest Growth Europe Opportunities 31. Dezember 2023	Comgest Growth Europe Smaller Companies 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	3.017.912 €	15.146.700 €	22.156.342 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	-	1.220.000 €	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.017.912 €	16.366.700 €	22.156.342 €

	Comgest Growth Europe ex Switzerland 31. Dezember 2023	Comgest Growth Europe ex UK 31. Dezember 2023	Comgest Growth Asia 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	6.658.687 CHF	15.240.912 £	7.064.782 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	-	300.000 £	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	6.658.687 CHF	15.540.912 £	7.064.782 \$

Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
State Street	280.000 CHF	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	280.000 CHF	-	-

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Asia ex Japan 31. Dezember 2023	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 31. Dezember 2023	Comgest Growth China 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	2.369.290 \$	3.764.419 \$	929.677 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	2.369.290 \$	3.764.419 \$	929.677 €

	Comgest Growth India 31. Dezember 2023	Comgest Growth Latin America 31. Dezember 2023	Summe 31. Dezember 2023
Erhaltene/gestellte	3.505.408 \$	229.253 €	404.554.870 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
HSBC	-	-	295.376 €
SGIL	-	-	2.565.074 €
State Street	-	-	2.072.703 €
UBS	-	-	1.386.983 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.505.408 \$	229.253 €	410.875.006 €

Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
HSBC	-	-	940.211 €
SGIL	-	-	1.280.822 €
State Street	-	-	301.163 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	2.522.196 €

9. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Die Dienstleister haben Anspruch auf die in Erläuterung 5 aufgeführten Gebühren. Herr Daniel Morrissey, Herr Jan-Peter Dolff¹, Herr Philippe Lebeau und Frau Janice Olyarchuk¹ sind Verwaltungsratsmitglieder der Comgest Asset Management International Limited, des Anlageverwalters der Gesellschaft.

Herr Gaurish Pinge², Herr Jan-Peter Dolff¹, Frau Janice Olyarchuk¹ und Herr Philippe Lebeau sind Mitarbeitende der Comgest Group. In diesen Funktionen haben diese Verwaltungsratsmitglieder ein geschäftliches Interesse an den gegenüber der Gesellschaft erbrachten Dienstleistungen.

Comgest Asset Management International Limited, der Anlageverwalter, gilt ebenfalls als verbundene Partei. Die Anlageverwaltungsgebühren werden in Erläuterung 5 sowie in der Bilanz und der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Die Gesellschaft hat keine Angestellten und die Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend tätig. Die Gesellschaft hat mit dem Anlageverwalter und der Comgest SA eine Entsendevereinbarung über die Entsendung von Personal (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die benannten Personen) geschlossen. Die mit den Entsendungsvereinbarungen verbundenen Kosten sind in der Gesamtergebnisrechnung für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 berücksichtigt.

¹ Herr Jan-Peter Dolff trat am 27. Mai 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück, und Frau Janice Olyarchuk wurde am selben Tag in den Verwaltungsrat berufen.

² Herr Gaurish Pinge trat mit Wirkung zum 3. Juli 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück.

9. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

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 15 aufgeführt.

Zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 (bzw. einem späteren Zeitpunkt der Bestellung) hielten die zum Ende des Berichtszeitraums amtierenden Verwaltungsratsmitglieder bzw. mit ihnen verbundene/innen nahestehende Personen jeweils folgende Anzahl an Anteilen der Gesellschaft:

		30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Jan-Peter Dolff¹	Comgest Growth Global Flex	52.871,00	52.871,00
	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	70.906,00	70.906,00
	Comgest Growth Emerging Markets Plus	2.000,00	2.000,00
	Comgest Growth Europe	2.070,00	2.070,00
	Comgest Growth Europe Opportunities	62.490,00	62.490,00
	Comgest Growth Europe Compounders	129.554,00	56.738,00
	Comgest Growth Europe Plus	1.500,00	1.500,00
	Comgest Growth Europe S	500,00	500,00
	Comgest Growth Europe ex UK	5.000,00	5.000,00
	Comgest Growth Europe Smaller Companies	25.000,00	25.000,00
	Comgest Growth Asia Pac ex Japan	20.766,55	20.766,55
	Comgest Growth India	7.601,93	7.601,93
	Comgest Growth Global	40.733,20	40.733,20
	Comgest Growth Global Plus	1.000,00	1.000,00
	Comgest Growth China	10.668,00	10.668,00
	Comgest Growth Emerging Markets ex China	65.000,00	65.000,00
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 Compounders	21.968,37	-
	Comgest Growth Europe Opportunities	1.916,69	1.916,69
	Comgest Growth China	1.382,00	1.382,00
	Comgest Growth India	2.053,12	2.053,12
	Comgest Growth Global	3.231,00	3.231,00
Philippe Lebeau	Comgest Growth Global Flex	22.371,37	22.371,37
	Comgest Growth Global Compounders	10.000,00	10.000,00
	Comgest Growth Japan	4.826,26	4.826,26
	Comgest Growth Europe Smaller Companies	1.436,78	1.436,78

¹ Herr Jan-Peter Dolff trat am 27. Mai 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück.

10. Verbundene Personen

Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist jede Transaktion, die von einem Verwalter, Anlageberater, Untereinlageverwalter, einer Verwahrstelle und/oder von deren verbundenen Gesellschaften bzw. Konzerngesellschaften („verbundene Parteien“) mit der Gesellschaft vorgenommen wird, so durchzuführen, als wäre sie unter marktüblichen Bedingungen ausgehandelt worden. Derartige Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber erfolgen. Zusätzlich zu diesen Transaktionen gibt es Transaktionen, die von verbundenen Personen im Namen der Gesellschaft durchgeführt werden, auf die der Verwaltungsrat keinen direkten Zugriff hat und bezüglich derer sich der Verwaltungsrat auf die Zusicherungen seiner beauftragten Parteien verlassen muss, dass diese von den verbundenen Personen auf ähnlicher Grundlage durchgeführt werden.

Anteilhaber sollten die Governance-Struktur der Gesellschaft berücksichtigen, die ausführlicher im Abschnitt „Corporate Governance-Bericht“ im Bericht der Verwaltungsratsmitglieder zum Jahresbericht und dem geprüften Jahresabschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 beschrieben ist, sowie die Rollen und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Beauftragten der Gesellschaft, jeweils unter Oberaufsicht durch den Verwaltungsrat.

Des Weiteren sollten Anteilhaber den Prospekt heranziehen, der viele der Transaktionen mit verbundenen Parteien und die allgemeine Art der vertraglichen Vereinbarungen mit den wesentlichen verbundenen Personen identifiziert. Dies stellt jedoch keine vollständige Liste aller Transaktionen mit verbundenen Parteien dar.

Anteilhaber sollten zudem die Bestimmungen des Verkaufsprospekts in Bezug auf den Umgang mit Interessenkonflikten berücksichtigen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist demzufolge unter Berücksichtigung der von der Geschäftsleitung der Gesellschaft sowie von den relevanten Beauftragten erhaltenen Bestätigungen davon überzeugt, dass (i) (durch vom Anlageverwalter dokumentierte schriftliche Verfahrensvorschriften nachgewiesene) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die oben beschriebenen Pflichten für alle Transaktionen mit verbundenen Parteien eingehalten werden und dass (ii) bei den während des Berichtszeitraums mit verbundenen Parteien eingegangenen Transaktionen diese Pflichten, wie dem Verwaltungsrat vom Anlageverwalter im Rahmen regelmäßig bereitgestellter Informationen nachgewiesen, erfüllt wurden. Dem Verwaltungsrat sind keine anderen als die in diesem Abschluss genannten Transaktionen mit verbundenen Parteien während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 bekannt.

11. Verrechnungsprovisionen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 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 Anteilsebene für Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK abzusichern, wurden Devisenterminkontrakte eingesetzt (außer für Comgest Growth Global Flex und Comgest Growth Europe ex Switzerland, die mit Absicherung auf Portfolioebene arbeiten). Mit Ausnahme dieser Indexfutures und der Devisenterminkontrakte wurden während des Berichtszeitraums keine Methoden und Instrumente zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.

13. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 2. Januar 2024 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 29. Dezember 2023 im Register der Anteilinhaber der ausschüttenden Klassen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der ausschüttenden Klassen, die bei Geschäftsschluss am 2. Januar 2024 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	29. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	123.531 EUR	144.196 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	186.451 EUR	292.693 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	319.144 EUR	2.201 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.178 EUR	39.584 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	39.660 EUR	96.254 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 29. Dezember 2023	Dividende pro Anteil 31. Dezember 2022
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,105506 EUR	0,090018 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,359269 EUR	0,303686 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,366724 EUR	0,308449 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,229036 EUR	0,229702 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,256444 EUR	0,255977 EUR

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 10. April 2024 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 31. März 2024 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 2. April 2024 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	28. März 2024	31. März 2023
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	118.626 EUR	104.208 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	208.629 EUR	168.060 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	370.245 EUR	303.160 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.046 EUR	2.276 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	40.043 EUR	40.953 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 28. März 2024	Dividende pro Anteil 31. März 2023
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,115725 EUR	0,096469 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,397188 EUR	0,341655 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,405929 EUR	0,347444 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,230974 EUR	0,237359 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,258920 EUR	0,264820 EUR

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 30. Mai 2024 an diejenigen Anteilhaber, die bei Geschäftsschluss am 23. Mai 2024 im Register der Anteilhaber der ausschüttenden Klassen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der ausschüttenden Klassen, die bei Geschäftsschluss am 24. Mai 2024 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	24. Mai 2024	16. Mai 2023
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	3.067 GBP	5.169 GBP
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	8 GBP	-
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	47.910 EUR	145.644 EUR
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	450 GBP	470 GBP
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	JPY 28.718	1.575.517 JPY
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	19.971 USD	12.283 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	1.206 USD	1.406 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	304.395 EUR	180.669 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	69.281 EUR	54.129 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	35.195 EUR	23.798 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	94.647 GBP	299.693 GBP
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	2.139.344 GBP	1.788.413 GBP
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	-	548.888 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	-	21.967 EUR
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	12.344 EUR	3.033 EUR
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	53.223 GBP	64.536 GBP
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	33.550 GBP	41.849 GBP
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Dis	17.571 GBP	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	16.428 GBP	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	1.399 EUR	1.913 EUR
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	6.700 USD	7.276 USD

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 24. Mai 2024	Dividende pro Anteil 16. Mai 2023
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	0,073572 GBP	0,025046 GBP
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	0,019842 GBP	-
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	0,012409 EUR	0,021844 EUR
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,008697 GBP	0,015485 GBP
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	JPY 1.979839	3,155419 JPY
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	0,223664 USD	0,108887 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	0,365667 USD	0,245300 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	0,203229 EUR	0,102228 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	0,350613 EUR	0,247987 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	0,335402 EUR	0,233479 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	0,107604 GBP	0,073183 GBP
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,199802 GBP	0,170359 GBP
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	-	0,052455 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	-	0,033742 EUR
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	1,851770 EUR	2,029772 EUR
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	0,028000 GBP	0,033063 GBP
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	0,024151 GBP	0,024729 GBP
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Dis	0,110805 GBP	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	0,019494 GBP	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	0,017523 EUR	0,015880 EUR
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	0,019689 USD	0,016943 USD

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 9. Juli 2024 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 28. Juni 2024 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 2024 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	28. Juni 2024	30. Juni 2023
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	124.737 EUR	110.260 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	251.461 EUR	172.000 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	358.178 EUR	321.965 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.085 EUR	2.251 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	40.853 EUR	40.503 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 28. Juni 2024	Dividende pro Anteil 30. Juni 2023
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,119016 EUR	0,103299 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,378658 EUR	0,359026 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,387472 EUR	0,365562 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,235363 EUR	0,234476 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,264156 EUR	0,261911 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.

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen

	Comgest Growth Global		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	1.062.914.829 \$	998.648.959 \$	896.586.983 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	43,67 €	37,93 €	31,09 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	46,89 €	40,54 €	32,91 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	11,90 €	10,55 €	9,00 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	42,20 €	36,69 €	30,14 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	47,12 €	40,72 €	33,03 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	46,73 €	40,41 €	32,83 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	47,39 \$	42,37 \$	33,45 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	49,38 \$	44,01 \$	34,52 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	39,73 £	35,11 £	29,19 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	39,62 £	35,07 £	29,18 £

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

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Global Compounders		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	17.114.525 \$	15.860.984 \$	11.801.227 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	11,72 €	10,40 €	8,54 €
	Comgest Growth Global Plus		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	11.236.724 \$	13.274.594 \$	10.975.287 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	13,65 €	11,89 €	9,69 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	12,93 €	11,27 €	9,19 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	-	11,26 £	9,39 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	12,36 £	11,03 £	9,20 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	11,28 \$	10,16 \$	8,05 \$
	Comgest Growth Global Flex		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	79.786.865 €	70.012.495 €	63.650.750 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	16,52 €	14,89 €	13,18 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	11,37 €	10,25 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	14,84 €	13,43 €	11,99 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	16,47 €	14,85 €	13,15 €
	Comgest Growth Global Developed Markets		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	9.095.419 \$	8.535.079 \$	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	12,94 €	11,49 €	-
	Comgest Growth EAFE		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	14.540.918 \$	13.963.671 \$	12.692.513 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	26,57 \$	25,39 \$	21,53 \$
	Comgest Growth America		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	1.060.353.927 \$	896.886.706 \$	433.035.803 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	12,65 €	10,82 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis Acc	11,95 €	10,22 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	12,16 €	10,36 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	47,63 €	40,84 €	31,89 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R H Acc	11,28 €	10,04 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	51,48 €	43,88 €	33,85 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	49,57 €	43,86 €	33,42 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	54,10 \$	47,69 \$	35,79 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	58,65 \$	51,51 \$	38,37 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	46,42 £	40,42 £	31,92 £

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

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	241.112.911.882 ¥	254.977.704.335 ¥	362.157.348.895 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	11,88 €	11,37 €	11,00 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	11,86 €	11,36 €	11,00 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	11,21 €	10,77 €	10,50 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Dis	11,22 €	10,78 €	10,52 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R H Acc	16,54 €	14,10 €	12,04 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURXH Acc	18,85 €	15,94 €	13,40 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	11,85 €	11,35 €	10,98 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURZH Acc	15,71 €	13,32 €	11,28 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	17,91 €	15,20 €	12,89 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR H Dis	16,55 €	14,09 €	12,04 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	7,79 €	7,45 €	7,20 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	13,17 \$	12,99 \$	12,14 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	12,49 \$	12,37 \$	11,65 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	22,38 \$	18,85 \$	15,81 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R H Acc	21,13 \$	17,86 \$	14,94 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	10,32 £	10,09 £	9,99 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	8,13 £	7,96 £	7,89 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	7,48 £	7,31 £	7,23 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBPZH Acc	16,61 £	14,01 £	11,67 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U H Acc	14,48 £	12,21 £	10,18 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY Acc	1.925,00 ¥	1.669,00 ¥	1.469,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Acc	2.099,00 ¥	1.815,00 ¥	1.587,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Dis	2.095,00 ¥	1.812,00 ¥	1.587,00 ¥

	Comgest Growth Japan Compounders		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	4.312.149.287 \$	3.307.369.790 ¥	416.311.282 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR EA Acc	11,03 €	10,48 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	9,95 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	11,00 €	10,53 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY SI Acc	1.806,00 ¥	1.550,00 ¥	1.189,00 ¥

	Comgest Growth Emerging Markets		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	536.401.591 \$	808.032.961 \$	1.171.050.235 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	27,37 €	26,30 €	25,44 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	31,33 €	29,81 €	28,58 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	29,49 €	28,40 €	27,48 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	23,54 €	22,90 €	22,97 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	26,42 €	25,64 €	25,60 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	27,66 €	26,44 €	25,60 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	30,04 €	28,59 €	27,43 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	29,32 €	28,23 €	27,31 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	32,44 \$	31,88 \$	29,68 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	29,21 \$	28,93 \$	27,04 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	34,45 \$	33,78 \$	31,30 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	32,32 \$	31,84 \$	29,78 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	37,04 \$	36,15 \$	33,18 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	34,35 \$	33,69 \$	31,23 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Dis	31,01 \$	30,77 \$	28,76 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	27,25 £	26,49 £	26,01 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Z Acc	27,23 £	26,48 £	26,00 £

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

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	3.337.177 \$	3.334.805 \$	2.190.270 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,83 €	10,27 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	11,91 \$	11,65 \$	10,24 \$
Comgest Growth Emerging Markets Plus			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	197.503.402 \$	221.275.078 \$	347.266.122 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	10,78 €	10,28 €	9,88 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	11,01 €	10,47 €	10,02 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	10,20 €	9,70 €	9,29 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	9,18 £	8,93 £	8,75 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	8,31 £	8,18 £	8,08 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP X Dis	8,87 £	8,77 £	8,68 £
Comgest Growth Europe			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	6.441.737.704 €	5.793.576.243 €	3.700.649.111 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	46,01 €	42,77 €	34,73 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	45,76 €	42,54 €	34,54 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	48,89 €	45,34 €	36,63 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	47,79 €	44,32 €	35,85 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	37,87 €	35,93 €	30,37 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	38,75 €	36,67 €	30,84 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	43,33 €	40,38 €	32,95 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	12,93 €	11,93 €	9,55 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	47,69 €	44,24 €	35,76 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	48,70 €	45,18 €	36,54 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	10,26 \$	9,83 \$	7,72 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	52,53 \$	50,21 \$	39,19 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	67,01 \$	61,68 \$	49,08 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	12,22 \$	11,69 \$	9,13 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	11,77 £	11,15 £	9,23 £
Comgest Growth Europe Compounders			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	396.176.513 €	26.960.877 €	5.516.505 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	12,04 €	10,93 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR EA Acc	11,60 €	10,48 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	12,07 €	10,94 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	12,22 €	11,12 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SEA Acc	11,60 €	10,49 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	16,65 €	15,05 €	12,56 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	12,08 €	10,94 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	11,75 £	10,88 £	-

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

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe Plus		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	522.874.997 €	463.294.942 €	193.469.267 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	17,21 €	15,89 €	12,97 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	16,19 €	14,91 €	12,10 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	1.251,47 €	1.152,76 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	16,17 €	14,90 €	12,10 €

	Comgest Growth Europe S		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	82.860.984 €	76.933.991 €	67.148.710 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	39,16 €	36,36 €	30,45 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	12,35 €	11,41 €	9,47 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	31,46 \$	30,10 \$	24,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	9,56 \$	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	9,79 \$	9,32 \$	7,48 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	11,42 £	10,79 £	-

	Comgest Growth Europe Opportunities		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	736.016.473 €	823.005.961 €	981.871.442 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	48,50 €	46,68 €	41,55 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	49,10 €	47,26 €	42,06 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	50,96 €	48,93 €	43,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	45,39 €	43,80 €	39,18 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	-	-	8,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	50,79 €	48,78 €	43,22 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	62,45 \$	59,47 \$	51,41 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	8,46 £	8,31 £	7,53 €

	Comgest Growth Europe Smaller Companies		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	468.994.800 €	534.788.533 €	575.749.341 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	35,17 €	35,79 €	32,73 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	37,55 €	38,12 €	34,68 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	10,16 €	10,35 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	37,54 €	38,12 €	34,68 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	7,93 €	8,09 €	7,43 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	39,34 €	39,74 €	35,79 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	37,44 €	38,01 €	34,60 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	31,84 £	33,04 £	30,77 €

	Comgest Growth Europe ex Switzerland		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	98.963.796 CHF	127.905.121 CHF	150.630.393 CHF
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF I Acc	24,48 CHF	23,18 CHF	19,18 CHF
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF Z Acc	23,78 CHF	22,53 CHF	18,64 CHF

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

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	337.084.505 £	307.437.703 £	275.130.686 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	2.061,04 €	1.945,63 €	1.565,59 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Dis	2.056,76 €	1.943,33 €	1.565,53 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	30,11 £	29,07 £	23,99 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU H Acc	28,46 £	26,63 £	21,22 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	30,49 £	29,42 £	24,24 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Dis	30,42 £	29,38 £	24,23 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Acc	13,21 £	12,74 £	10,49 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Dis	13,30 £	12,84 £	10,59 £
Comgest Growth Asia			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	167.152.074 \$	190.000.092 \$	187.281.485 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	57,85 €	55,10 €	52,77 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	57,70 €	54,97 €	52,67 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	59,35 \$	58,40 \$	54,30 \$
Comgest Growth Asia ex Japan			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	90.030.034 \$	95.180.179 \$	110.831.103 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	13,54 €	12,80 €	13,49 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	14,51 \$	14,14 \$	14,40 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	63.521.754 \$	79.213.960 \$	100.034.793 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	8,22 €	7,79 €	8,27 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	19,91 €	18,78 €	19,80 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	18,50 €	17,53 €	18,67 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	19,84 €	18,72 €	19,74 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	20,52 \$	20,00 \$	20,47 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	8,97 \$	8,76 \$	8,98 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	21,34 \$	20,75 \$	21,13 \$
Comgest Growth China			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	100.705.622 €	120.823.668 €	173.052.491 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	55,99 €	55,26 €	65,98 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	58,32 €	57,49 €	68,47 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	59,47 €	58,55 €	69,56 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	6,14 €	6,07 €	7,28 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	58,13 €	57,32 €	68,30 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	59,04 \$	60,06 \$	69,28 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	62,49 \$	63,49 \$	73,05 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	49,39 £	49,76 £	60,68 £
Comgest Growth India			
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	100.749.342 \$	85.119.239 \$	72.207.751 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	77,09 €	64,76 €	52,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	67,26 €	56,85 €	47,06 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	78,08 \$	67,77 \$	53,79 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	12,83 \$	11,04 \$	-

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

15. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Berichtszeiträumen (Fortsetzung)

	Comgest Growth Latin America		
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	13.117.080 €	17.646.171 €	21.423.548 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	9,78 €	11,05 €	8,79 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,15 €	11,44 €	9,05 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	8,94 €	10,14 €	8,13 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	10,11 €	11,40 €	9,03 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	7,36 \$	8,57 \$	6,60 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	7,79 \$	9,05 \$	6,93 \$

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

16. Anlagen zwischen Teilfonds

Wenn ein Fonds Anteile an einem anderen Fonds innerhalb derselben Gesellschaft hält, muss diese Beteiligung aus den kombinierten Gesamtwerten der Gesellschaft eliminiert werden. Dies hat keinerlei Auswirkungen auf den NIW pro Anteil der jeweiligen Fonds. Zum 30. Juni 2024 hatten mehrere Fonds von Comgest Growth plc gemäß der nachfolgenden Aufstellung in andere Fonds investiert. Der beizulegende Zeitwert zum 30. Juni 2024 betrug 24.085.366 EUR (31. Dezember 2023: 40.572.329 EUR).

Fonds	Wertpapier	% des Nettovermögens	% des
		30. Juni 2024	Nettovermögens
		2023	31. Dezember 2023
Comgest Growth Emerging Markets	Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	1,85 %	1,90 %
	Comgest Growth India Klasse USD Acc	2,47 %	2,04 %
	Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	0,50 %	0,60 %

Der Comgest Growth Asia hält zudem eine Beteiligung an der Société de Gestion Prevoir – Prevoir Renaissance Vietnam, wie auf Seite 395 dieses Berichts beschrieben. Obwohl diese nicht Teil der Gesellschaft ist (und daher nicht aus den kombinierten Gesamtwerten der Gesellschaft eliminiert wird), wird dies als Anlage zwischen Teilfonds ausgewiesen, da der Société de Gestion Prevoir – Prevoir Renaissance Vietnam Fund von Comgest SA, einem 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.

17. Bedeutende Ereignisse während des Berichtszeitraums

Wie auf Seite 181 angegeben wurden Global Depositary Receipts mit zugrunde liegender Risikoposition gegenüber einem russischen Wertpapier von der Gesellschaft verkauft. Zum Ende des Berichtszeitraums hatten Comgest Growth Emerging Markets und Comgest Growth Emerging Markets ex China Risikopositionen gegenüber dem Wertpapier.

Verwaltungsrat

Herr Jan-Peter Dolff, Verwaltungsratsmitglied von Comgest Asset Management International Limited, dem Anlageverwalter der Gesellschaft, trat am 27. Mai 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück. Frau Janice Olyarchuk, ebenfalls Verwaltungsratsmitglied von Comgest Asset Management International Limited, wurde am selben Tag, dem 27. Mai 2024, in den Verwaltungsrat berufen.

Delegierte

Der Administrator (CACEIS Investor Services Ireland Limited) ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung im alleinigen Eigentum von CACEIS IS. Nach der Fusion am 31. Mai 2024 wurden sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Administrators auf CACEIS Ireland Limited (CACEIS Ireland), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von CACEIS, übertragen.

Nach Eintritt der Rechtskraft der Fusion am 31. Mai 2024 hat CACEIS alle sein Anteile an der CACEIS Investor Service Bank S.A. an die CACEIS Bank übertragen. Infolgedessen sind alle Aktiva und Passiva der CACEIS IS Bank, die ihre Dienstleistungen über die irische Zweigstelle CACEIS Investor Services Bank S. A. Niederlassung Dublin erbringt, an die CACEIS Bank übertragen worden. Diese erbringt ihre Dienstleistungen über ihre Zweigstelle CACEIS Bank Niederlassung Irland.

17. Bedeutende Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Aktualisierungen des Prospekts

Am 4. Juni 2024 wurde bei der Zentralbank von Irland ein überarbeiteter Prospekt der Gesellschaft eingereicht, der folgende aktualisierte Angaben enthält:

- Gründung des neuen Teilfonds Comgest Growth Europe ex UK Compounders.
- Auflegung neuer Anteilsklassen bestehender Fonds.
- Neuklassifizierung des Comgest Growth China gemäß Artikel 8 SFDR
- Änderungen bei ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bestimmter Teilfonds einschließlich neu definierter Ziele für die THG-Bilanz, Aktualisierungen der Methodik für nachhaltige Investitionen und Aktualisierungen bestimmter Ausschlussstrategien.
- Änderungen der Verfahren für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen für bestimmte Teilfonds.
- Änderung des Namens und der eingetragenen Anschrift des Administrators und der Verwahrstelle nach Fusionen innerhalb der CACEIS-Gruppe (siehe oben unter Allgemeine Informationen / Seite 5).
- Änderung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats (siehe oben unter Allgemeine Informationen / Seite 5).
- Bestätigung zum Verzicht auf Performancegebühren für die Teilfonds der Gesellschaft.

Auflegungen von Anteilsklassen

Folgende Anteilsklassen wurden während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 aufgelegt:

Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Comgest Growth Europe S Klasse USD I Acc	27. März 2024
Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR I Acc	28. Juni 2024

Folgende Anteilsklassen wurden während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 geschlossen:

Anteilsklasse	Tag der Schließung
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc	4. Juni 2024

18. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Herr Gaurish Pinge trat mit Wirkung zum 3. Juli 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück.

Comgest Growth Europe ex UK Compounders wurde am 24. Juli 2024 aufgelegt.

Nachfolgend ist der Nettoinventarwert zum 15. August 2024 aufgeführt, zusammen mit dem Wert der Zeichnungen und Rücknahmen, die für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis 15. August 2024 erfasst wurden. Für den Comgest Growth India ist aufgrund des indischen Unabhängigkeitstags am 15. August 2024 der Nettoinventarwert zum 14. August 2024 aufgeführt.

Fondsname	Währung	Nettoinventarwert	Wert der Zeichnungen	Wert der Rücknahmen
Comgest Growth Global	US-Dollar	1.000.837.385	6.660.608	68.965.272
Comgest Growth Global Compounders	US-Dollar	45.117.691	40.072.689	11.288.793
Comgest Growth Global Plus	US-Dollar	11.072.855	18.096	251.441
Comgest Growth Global Flex	Euro	78.566.513	1.612.321	1.372.147
Comgest Growth Global Developed Markets	US-Dollar	9.116.913	-	-
Comgest Growth EAFE	US-Dollar	14.833.234	-	-
Comgest Growth America	US-Dollar	1.071.103.362	38.138.447	34.248.931
Comgest Growth Japan	Japanischer Yen	217.212.546.918	2.432.779.583	9.242.807.821
Comgest Growth Japan Compounders	Japanischer Yen	6.765.227.819	6.938.173.948	3.751.165.797
Comgest Growth Emerging Markets	US-Dollar	537.901.862	1.043.324	4.722.042
Comgest Growth Emerging Markets ex China	US-Dollar	3.414.364	-	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus	US-Dollar	200.882.116	63.981	-
Comgest Growth Europe	Euro	6.243.900.090	158.186.771	236.724.449

18. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Fondsname (Fortsetzung)	Währung	Nettoinventarwert	Wert der Zeichnungen	Wert der Rücknahmen
Comgest Growth Europe Compounders	Euro	390.740.880	13.100.819	10.263.749
Comgest Growth Europe Plus	Euro	513.544.232	6.277.905	8.219.087
Comgest Growth Europe S	Euro	80.164.400	1.715.865	3.969.202
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro	694.905.287	7.667.434	36.711.370
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Euro	450.753.224	1.128.989	9.713.346
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Schweizer Franken	89.575.925	190.301	6.712.198
Comgest Growth Europe ex UK	GBP	310.784.751	22.449.161	44.073.863
Comgest Growth Europe ex UK Compounders (aufgelegt am 24. Juli 2024 wie oben beschrieben).	GBP	8.046.053	7.974.552	-
Comgest Growth Asia	US-Dollar	163.166.842	1.096.794	3.178.783
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar	43.185.798	21.606	45.497.819
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar	60.706.845	251.163	1.508.944
Comgest Growth China	Euro	125.912.164	37.271.330	2.771.763
Comgest Growth India	US-Dollar	100.202.540	914.362	2.339.261
Comgest Growth Latin America	Euro	13.998.707	34.590	72.955

19. Wertpapierleihgeschäfte

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 nahm die Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte vor (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023: keine).

20. Feststellung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat am 15. August 2024 die Veröffentlichung des Jahresabschlusses genehmigt.

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	873.800	HKD	16.342.733	16.687.242	1,57
			16.342.733	16.687.242	1,57
Summe Kaimaninseln			16.342.733	16.687.242	1,57
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	6.296.088	CNY	29.167.883	22.390.500	2,11
			29.167.883	22.390.500	2,11
Summe China			29.167.883	22.390.500	2,11
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	40.682	EUR	23.223.959	31.113.626	2,93
			23.223.959	31.113.626	2,93
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	171.049	EUR	29.669.721	36.884.339	3,47
L'Oreal SA	77.528	EUR	21.006.564	34.071.315	3,21
			50.676.285	70.955.654	6,68
Summe Frankreich			73.900.244	102.069.280	9,61

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	1.879.319	HKD	18.902.275	12.757.667	1,20
			18.902.275	12.757.667	1,20
Summe Hongkong			18.902.275	12.757.667	1,20
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	814.090	INR	13.204.931	16.438.211	1,55
			13.204.931	16.438.211	1,55
Summe Indien			13.204.931	16.438.211	1,55
Irland					
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	66.691	USD	20.997.088	20.234.716	1,90
			20.997.088	20.234.716	1,90
Mineralöl					
Linde PLC	101.166	USD	32.458.435	44.392.652	4,18
			32.458.435	44.392.652	4,18
Summe Irland			53.455.523	64.627.368	6,08
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	363.700	JPY	8.745.941	14.103.954	1,33
			8.745.941	14.103.954	1,33
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	152.400	JPY	13.522.295	17.721.273	1,67
Keyence Corp	26.700	JPY	10.265.012	11.710.097	1,10
			23.787.307	29.431.370	2,77
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	416.000	JPY	18.699.985	22.258.575	2,09
			18.699.985	22.258.575	2,09
Summe Japan			51.233.233	65.793.899	6,19

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	768.340	GBP	27.604.979	35.800.592	3,37
			27.604.979	35.800.592	3,37
Summe Jersey			27.604.979	35.800.592	3,37
Niederlande					
 Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	12.231	EUR	18.268.313	14.592.465	1,37
			18.268.313	14.592.465	1,37
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	64.596	EUR	44.509.466	66.752.302	6,28
			44.509.466	66.752.302	6,28
Summe Niederlande			62.777.779	81.344.767	7,65
Schweiz					
 Chemie					
Lonza Group AG	26.145	CHF	13.004.618	14.268.313	1,34
Sika AG	68.435	CHF	24.587.500	19.587.668	1,84
			37.592.118	33.855.981	3,18
 Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	402.110	CHF	31.711.927	35.897.238	3,38
			31.711.927	35.897.238	3,38
Summe Schweiz			69.304.045	69.753.219	6,56
Vereinigte Staaten von Amerika					
 Biotechnologie					
Eli Lilly & Co	93.792	USD	13.216.195	84.917.401	7,99
			13.216.195	84.917.401	7,99

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	136.237	USD	23.592.291	31.097.458	2,92
Mettler-Toledo International Inc	8.715	USD	10.179.937	12.179.997	1,14
			<u>33.772.228</u>	<u>43.277.455</u>	<u>4,06</u>
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	73.363	USD	29.586.065	32.719.898	3,08
			<u>29.586.065</u>	<u>32.719.898</u>	<u>3,08</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Visa Inc – A-Aktien	131.822	USD	24.636.091	34.599.320	3,25
			<u>24.636.091</u>	<u>34.599.320</u>	<u>3,25</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc – A-Aktien	167.291	USD	13.066.124	30.472.056	2,87
Intuit Inc	67.673	USD	24.445.525	44.475.372	4,18
Microsoft Corp	183.279	USD	30.440.450	81.916.549	7,71
Verisk Analytics Inc	110.425	USD	18.740.616	29.765.059	2,80
			<u>86.692.715</u>	<u>186.629.036</u>	<u>17,56</u>
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	249.365	USD	37.160.946	36.447.188	3,43
Zoetis Inc – A-Aktien	114.930	USD	20.092.406	19.924.265	1,87
			<u>57.253.352</u>	<u>56.371.453</u>	<u>5,30</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	141.237	USD	22.951.850	27.294.050	2,57
Costco Wholesale Corp	29.098	USD	10.900.883	24.733.009	2,33
			<u>33.852.733</u>	<u>52.027.059</u>	<u>4,90</u>
Textilien					
NIKE Inc – B-Aktien	201.414	USD	26.365.100	15.180.573	1,43
			<u>26.365.100</u>	<u>15.180.573</u>	<u>1,43</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			305.374.479	505.722.195	47,57
Aktien			721.268.104	993.384.940	93,46

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Sponsored American Depositary Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	323.028	USD	22.564.963	56.145.497	5,28
			22.564.963	56.145.497	5,28
Summe Taiwan			22.564.963	56.145.497	5,28
			22.564.963	56.145.497	5,28
Sponsored American Depositary Receipts					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			743.833.067	1.049.530.437	98,74
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			743.833.067	1.049.530.437	98,74
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				132	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				13.384.260	1,26
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				1.062.914.829	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					98,49

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders

Stand 30. Juni 2024

(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					
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	79.200	CNY	431.230	281.655	1,64
			431.230	281.655	1,64
Summe China			431.230	281.655	1,64
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A.S	9.725	DKK	591.668	1.405.456	8,21
			591.668	1.405.456	8,21
Summe Dänemark			591.668	1.405.456	8,21
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	753	EUR	604.857	575.895	3,36
			604.857	575.895	3,36
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.751	EUR	760.279	808.851	4,73
L'Oreal SA	1.150	EUR	533.374	505.392	2,95
			1.293.653	1.314.243	7,68
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	2.883	EUR	622.200	391.485	2,29
			622.200	391.485	2,29
Summe Frankreich			2.520.710	2.281.623	13,33

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Irland					
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	1.471	USD	531.904	446.316	2,61
			531.904	446.316	2,61
Mineralöl					
Linde PLC	1.708	USD	599.169	749.487	4,38
			599.169	749.487	4,38
Summe Irland			1.131.073	1.195.803	6,99
Japan					
Elektronische Halbleiter					
Sony Group Corp	5.400	JPY	584.551	457.889	2,67
			584.551	457.889	2,67
Summe Japan			584.551	457.889	2,67
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	15.108	GBP	653.642	703.953	4,11
			653.642	703.953	4,11
Summe Jersey			653.642	703.953	4,11
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	1.071	EUR	773.930	1.106.751	6,47
			773.930	1.106.751	6,47
Summe Niederlande			773.930	1.106.751	6,47

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	11.781	SEK	289.478	333.288	1,95
			289.478	333.288	1,95
Summe Schweden			289.478	333.288	1,95
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	483	CHF	249.583	263.591	1,54
			249.583	263.591	1,54
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	6.855	CHF	898.796	699.689	4,09
			898.796	699.689	4,09
Summe Schweiz			1.148.379	963.280	5,63
Vereinigte Staaten von Amerika					
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	2.729	USD	484.950	622.922	3,64
			484.950	622.922	3,64
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	1.244	USD	561.479	554.824	3,24
			561.479	554.824	3,24
Holding- und Finanzgesellschaften					
Visa Inc – A-Aktien	2.587	USD	575.060	679.010	3,97
			575.060	679.010	3,97
Internetsoftware					
Alphabet Inc – A-Aktien	3.348	USD	481.526	609.838	3,56
Intuit Inc	869	USD	537.344	571.115	3,34
Microsoft Corp	2.805	USD	952.336	1.253.695	7,32
Verisk Analytics Inc	1.496	USD	346.249	403.247	2,36
			2.317.455	2.837.895	16,58

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	1.681	USD	290.671	354.052	2,07
			<u>290.671</u>	<u>354.052</u>	<u>2,07</u>
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	4.712	USD	784.941	688.706	4,02
Zoetis Inc – A-Aktien	2.162	USD	381.588	374.804	2,19
			<u>1.166.529</u>	<u>1.063.510</u>	<u>6,21</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	2.851	USD	463.754	550.956	3,22
Costco Wholesale Corp	587	USD	338.088	498.944	2,92
			<u>801.842</u>	<u>1.049.900</u>	<u>6,14</u>
Textilien					
NIKE Inc – B-Aktien	4.015	USD	493.607	302.611	1,77
			<u>493.607</u>	<u>302.611</u>	<u>1,77</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			6.691.593	7.464.724	43,62
Aktien			14.816.254	16.194.422	94,62
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.655	USD	528.074	809.086	4,73
			<u>528.074</u>	<u>809.086</u>	<u>4,73</u>
Summe Taiwan			528.074	809.086	4,73
Sponsored American Depository Receipts			528.074	809.086	4,73
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			15.344.328	17.003.508	99,35
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			15.344.328	17.003.508	99,35
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				5	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				111.012	0,65
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen				17.114.525	100,00

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,38

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus

Stand 30. Juni 2024

(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					
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	68.600	CNY	379.101	243.959	2,17
			379.101	243.959	2,17
Summe China			379.101	243.959	2,17
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	613	DKK	70.816	73.702	0,66
			70.816	73.702	0,66
Summe Dänemark			70.816	73.702	0,66
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	455	EUR	315.679	347.984	3,10
			315.679	347.984	3,10
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.921	EUR	331.072	414.237	3,69
L'Oreal SA	798	EUR	307.111	350.698	3,12
			638.183	764.935	6,81
Summe Frankreich			953.862	1.112.919	9,91
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	20.800	HKD	228.600	141.200	1,26
			228.600	141.200	1,26
Summe Hongkong			228.600	141.200	1,26

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	9.099	INR	197.881	183.728	1,64
			197.881	183.728	1,64
Summe Indien			197.881	183.728	1,64
Irland					
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	649	USD	204.366	196.913	1,75
			204.366	196.913	1,75
Mineralöl					
Linde PLC	1.140	USD	366.029	500.243	4,45
			366.029	500.243	4,45
Summe Irland			570.395	697.156	6,20
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.700	JPY	118.189	143.483	1,28
			118.189	143.483	1,28
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	1.700	JPY	222.872	197.678	1,76
Keyence Corp	300	JPY	152.000	131.574	1,17
			374.872	329.252	2,93
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	4.400	JPY	187.192	235.427	2,10
			187.192	235.427	2,10
Summe Japan			680.253	708.162	6,31
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	8.147	GBP	292.362	379.607	3,38
			292.362	379.607	3,38
Summe Jersey			292.362	379.607	3,38

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	133	EUR	182.160	158.679	1,41
			<u>182.160</u>	<u>158.679</u>	<u>1,41</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	681	EUR	453.467	703.733	6,26
			<u>453.467</u>	<u>703.733</u>	<u>6,26</u>
Summe Niederlande			<u>635.627</u>	<u>862.412</u>	<u>7,67</u>
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	282	CHF	140.644	153.898	1,37
Sika AG	752	CHF	254.935	215.240	1,92
			<u>395.579</u>	<u>369.138</u>	<u>3,29</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	952	CHF	108.027	97.171	0,86
			<u>108.027</u>	<u>97.171</u>	<u>0,86</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	4.245	CHF	328.752	378.960	3,37
			<u>328.752</u>	<u>378.960</u>	<u>3,37</u>
Summe Schweiz			<u>832.358</u>	<u>845.269</u>	<u>7,52</u>
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biotechnologie					
Eli Lilly & Co	1.006	USD	191.092	910.812	8,11
			<u>191.092</u>	<u>910.812</u>	<u>8,11</u>
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	1.493	USD	254.130	340.792	3,03
Mettler-Toledo International Inc	92	USD	107.326	128.578	1,14
			<u>361.456</u>	<u>469.370</u>	<u>4,17</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus
Stand 30. Juni 2024
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	767	USD	300.980	342.082	3,04
			300.980	342.082	3,04
Holding- und Finanzgesellschaften					
Visa Inc – A-Aktien	1.215	USD	266.471	318.901	2,84
			266.471	318.901	2,84
Internetsoftware					
Alphabet Inc – A-Aktien	1.766	USD	181.896	321.677	2,86
Intuit Inc	717	USD	294.736	471.220	4,19
Microsoft Corp	1.882	USD	460.112	841.160	7,49
Verisk Analytics Inc	1.209	USD	211.577	325.886	2,90
			1.148.321	1.959.943	17,44
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	2.642	USD	416.513	386.155	3,44
Zoetis Inc – A-Aktien	1.202	USD	209.578	208.379	1,85
			626.091	594.534	5,29
Einzelhandel					
Costco Wholesale Corp	290	USD	115.971	246.497	2,19
			115.971	246.497	2,19
Textilien					
Cintas Corp	173	USD	105.226	121.145	1,08
NIKE Inc – B-Aktien	2.133	USD	269.272	160.764	1,43
			374.498	281.909	2,51
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.384.880	5.124.048	45,59
Aktien			8.226.135	10.372.162	92,31
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.368	USD	340.072	585.392	5,21
			340.072	585.392	5,21
Summe Taiwan			340.072	585.392	5,21
Sponsored American Depository Receipts			340.072	585.392	5,21
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			8.566.207	10.957.554	97,52

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			8.566.207	10.957.554	97,52
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(1)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				279.171	2,48
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				11.236.724	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					97,13

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	65.020	HKD	1.067.003	1.158.580	1,45
			1.067.003	1.158.580	1,45
Summe Kaimaninseln			1.067.003	1.158.580	1,45
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	494.641	CNY	2.174.974	1.641.306	2,06
			2.174.974	1.641.306	2,06
Summe China			2.174.974	1.641.306	2,06
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.171	EUR	1.762.679	2.262.826	2,84
			1.762.679	2.262.826	2,84
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	13.451	EUR	2.155.803	2.706.341	3,39
L'Oreal SA	6.006	EUR	1.526.843	2.462.761	3,09
			3.682.646	5.169.102	6,48
Summe Frankreich			5.445.325	7.431.928	9,32
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	145.773	HKD	1.309.187	923.324	1,16
			1.309.187	923.324	1,16
Summe Hongkong			1.309.187	923.324	1,16

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	61.090	INR	931.550	1.150.956	1,44
			931.550	1.150.956	1,44
Summe Indien			931.550	1.150.956	1,44
Irland					
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	5.025	USD	1.456.412	1.422.566	1,78
			1.456.412	1.422.566	1,78
Mineralöl					
Linde PLC	7.962	USD	2.394.355	3.259.907	4,08
			2.394.355	3.259.907	4,08
Summe Irland			3.850.767	4.682.473	5,86
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	29.100	JPY	668.751	1.052.924	1,32
			668.751	1.052.924	1,32
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	12.000	JPY	1.041.755	1.301.960	1,63
Keyence Corp	2.100	JPY	762.241	859.360	1,08
			1.803.996	2.161.320	2,71
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	29.800	JPY	1.132.096	1.487.739	1,86
			1.132.096	1.487.739	1,86
Summe Japan			3.604.843	4.701.983	5,89
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	61.060	GBP	1.927.207	2.654.606	3,33
			1.927.207	2.654.606	3,33
Summe Jersey			1.927.207	2.654.606	3,33

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	928	EUR	1.222.868	1.033.050	1,29
			1.222.868	1.033.050	1,29
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	5.080	EUR	3.002.982	4.898.136	6,14
			3.002.982	4.898.136	6,14
Summe Niederlande			4.225.850	5.931.186	7,43
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	2.031	CHF	937.807	1.034.190	1,30
Sika AG	5.382	CHF	1.627.445	1.437.324	1,80
			2.565.252	2.471.514	3,10
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	32.355	CHF	2.254.384	2.695.033	3,38
			2.254.384	2.695.033	3,38
Summe Schweiz			4.819.636	5.166.547	6,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biotechnologie					
Eli Lilly & Co	7.317	USD	1.413.477	6.181.167	7,75
			1.413.477	6.181.167	7,75
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	10.758	USD	1.666.429	2.291.226	2,87
Mettler-Toledo International Inc	713	USD	773.961	929.771	1,16
			2.440.390	3.220.997	4,03
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	5.796	USD	2.084.590	2.411.958	3,02
			2.084.590	2.411.958	3,02
Holding- und Finanzgesellschaften					
Visa Inc – A-Aktien	10.288	USD	1.870.343	2.519.516	3,16
			1.870.343	2.519.516	3,16

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Internetsoftware					
Alphabet Inc – A-Aktien	13.155	USD	1.101.383	2.235.767	2,80
Intuit Inc	5.260	USD	1.925.614	3.225.495	4,04
Microsoft Corp	14.376	USD	2.739.758	5.995.198	7,51
Verisk Analytics Inc	8.426	USD	1.343.564	2.119.177	2,66
			7.110.319	13.575.637	17,01
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	19.929	USD	2.894.419	2.717.819	3,41
Zoetis Inc – A-Aktien	9.200	USD	1.484.419	1.488.138	1,87
			4.378.838	4.205.957	5,28
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	11.106	USD	1.492.412	2.002.551	2,51
Costco Wholesale Corp	2.313	USD	859.696	1.834.408	2,30
			2.352.108	3.836.959	4,81
Textilien					
NIKE Inc – B-Aktien	15.586	USD	1.776.213	1.096.074	1,37
			1.776.213	1.096.074	1,37
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			23.426.278	37.048.265	46,43
Aktien			52.782.620	72.491.154	90,85
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	25.578	USD	1.826.475	4.148.087	5,20
			1.826.475	4.148.087	5,20
Summe Taiwan			1.826.475	4.148.087	5,20
Sponsored American Depository Receipts			1.826.475	4.148.087	5,20
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			54.609.095	76.639.241	96,05
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			54.609.095	76.639.241	96,05
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(264.409)	(0,33)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.412.033	4,28
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				79.786.865	100,00

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Flex

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	94,69
Derivate	0,21

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets

Stand 30. Juni 2024

(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					
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A.S	3.224	DKK	256.871	465.932	5,12
			256.871	465.932	5,12
Summe Dänemark			256.871	465.932	5,12
Frankreich					
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	344	EUR	307.248	263.091	2,89
			307.248	263.091	2,89
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.412	EUR	259.397	304.478	3,35
L'Oreal SA	653	EUR	288.165	286.975	3,16
			547.562	591.453	6,51
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	899	EUR	198.522	122.076	1,34
			198.522	122.076	1,34
Summe Frankreich			1.053.332	976.620	10,74
Irland					
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	593	USD	185.896	179.922	1,98
			185.896	179.922	1,98
Mineralöl					
Linde PLC	884	USD	319.947	387.908	4,26
			319.947	387.908	4,26
Summe Irland			505.843	567.830	6,24

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.600	JPY	114.377	139.605	1,53
			114.377	139.605	1,53
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	1.400	JPY	164.256	162.794	1,79
Keyence Corp	300	JPY	143.528	131.574	1,45
Sony Group Corp	1.100	JPY	104.474	93.274	1,03
			412.258	387.642	4,27
Elektronik und elektrische Geräte					
Hamamatsu Photonics KK	4.200	JPY	182.400	112.480	1,24
			182.400	112.480	1,24
Summe Japan			709.035	639.727	7,04
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	7.036	GBP	248.941	327.840	3,60
			248.941	327.840	3,60
Summe Jersey			248.941	327.840	3,60
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	97	EUR	130.117	115.728	1,27
			130.117	115.728	1,27
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	597	EUR	411.894	616.930	6,78
			411.894	616.930	6,78
Summe Niederlande			542.011	732.658	8,05
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	220	CHF	125.268	120.062	1,32
Sika AG	492	CHF	134.831	140.822	1,55
			260.099	260.884	2,87

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	1.994	CHF	238.377	203.527	2,24
			<u>238.377</u>	<u>203.527</u>	<u>2,24</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	3.701	CHF	279.360	330.396	3,63
			<u>279.360</u>	<u>330.396</u>	<u>3,63</u>
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	1.014	CHF	149.048	125.593	1,38
			<u>149.048</u>	<u>125.593</u>	<u>1,38</u>
Summe Schweiz			<u>926.884</u>	<u>920.400</u>	<u>10,12</u>
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biotechnologie					
Eli Lilly & Co	709	USD	291.250	641.915	7,06
			<u>291.250</u>	<u>641.915</u>	<u>7,06</u>
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	1.279	USD	234.491	291.945	3,21
Mettler-Toledo International Inc	82	USD	95.991	114.602	1,26
			<u>330.482</u>	<u>406.547</u>	<u>4,47</u>
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	635	USD	237.004	283.210	3,11
			<u>237.004</u>	<u>283.210</u>	<u>3,11</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Visa Inc – A-Aktien	1.092	USD	259.153	286.617	3,15
			<u>259.153</u>	<u>286.617</u>	<u>3,15</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc – A-Aktien	1.201	USD	139.539	218.762	2,41
Intuit Inc	634	USD	280.875	416.671	4,58
Microsoft Corp	1.570	USD	484.742	701.712	7,72
Verisk Analytics Inc	917	USD	191.389	247.177	2,72
			<u>1.096.545</u>	<u>1.584.322</u>	<u>17,43</u>
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	2.138	USD	342.952	312.490	3,44
Zoetis Inc – A-Aktien	995	USD	172.905	172.493	1,90
			<u>515.857</u>	<u>484.983</u>	<u>5,34</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Global Developed Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	1.126	USD	126.859	217.600	2,39
Costco Wholesale Corp	288	USD	145.507	244.797	2,69
			272.366	462.397	5,08
Textilien					
NIKE Inc – B-Aktien	1.741	USD	190.299	131.219	1,44
			190.299	131.219	1,44
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.192.956	4.281.210	47,08
Aktien			7.435.873	8.912.217	97,99
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			7.435.873	8.912.217	97,99
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			7.435.873	8.912.217	97,99
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(1)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				183.203	2,01
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				9.095.419	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					97,82

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE
Stand 30. Juni 2024
(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					
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	94.616	CNY	419.697	336.479	2,31
			419.697	336.479	2,31
Summe China			419.697	336.479	2,31
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	3.393	DKK	444.952	407.947	2,81
Novo Nordisk A.S	7.944	DKK	292.324	1.148.065	7,90
			737.276	1.556.012	10,71
Summe Dänemark			737.276	1.556.012	10,71
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	8.987	EUR	387.406	340.003	2,34
			387.406	340.003	2,34
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	661	EUR	388.716	505.533	3,48
			388.716	505.533	3,48
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.604	EUR	576.972	777.153	5,34
L'Oreal SA	1.155	EUR	241.795	507.589	3,49
			818.767	1.284.742	8,83
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	2.651	EUR	497.660	359.981	2,48
			497.660	359.981	2,48
Summe Frankreich			2.092.549	2.490.259	17,13

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	37.055	HKD	375.944	251.546	1,73
			375.944	251.546	1,73
Summe Hongkong			375.944	251.546	1,73
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	17.572	INR	279.947	354.816	2,44
			279.947	354.816	2,44
Summe Indien			279.947	354.816	2,44
Irland					
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	1.352	USD	435.921	410.210	2,82
			435.921	410.210	2,82
Mineralöl					
Linde PLC	1.661	USD	545.762	728.863	5,01
			545.762	728.863	5,01
Summe Irland			981.683	1.139.073	7,83
Japan					
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.100	JPY	178.812	275.332	1,89
			178.812	275.332	1,89
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	3.000	JPY	283.398	348.844	2,40
Keyence Corp	800	JPY	321.013	350.864	2,41
Sony Group Corp	5.200	JPY	512.188	440.930	3,03
			1.116.599	1.140.638	7,84
Elektronik und elektrische Geräte					
Hamamatsu Photonics KK	12.500	JPY	507.597	334.763	2,30
			507.597	334.763	2,30

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	7.400	JPY	366.144	395.946	2,72
			366.144	395.946	2,72
Internetsoftware					
Obic Co Ltd	2.500	JPY	380.554	322.330	2,22
			380.554	322.330	2,22
Summe Japan			2.549.706	2.469.009	16,97
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	13.206	GBP	416.311	615.330	4,23
			416.311	615.330	4,23
Summe Jersey			416.311	615.330	4,23
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	191	EUR	354.945	227.877	1,57
			354.945	227.877	1,57
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	1.043	EUR	706.074	1.077.817	7,41
			706.074	1.077.817	7,41
Summe Niederlande			1.061.019	1.305.694	8,98
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	11.961	SEK	336.012	338.381	2,33
			336.012	338.381	2,33
Summe Schweden			336.012	338.381	2,33

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	725	CHF	422.540	395.660	2,72
Sika AG	1.292	CHF	440.917	369.800	2,54
			863.457	765.460	5,26
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	5.610	CHF	648.760	572.612	3,94
			648.760	572.612	3,94
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	8.504	CHF	682.010	759.171	5,22
			682.010	759.171	5,22
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	2.114	CHF	255.599	261.839	1,80
			255.599	261.839	1,80
Summe Schweiz			2.449.826	2.359.082	16,22
Aktien			11.699.970	13.215.681	90,88
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.348	USD	297.405	755.726	5,20
			297.405	755.726	5,20
Summe Taiwan			297.405	755.726	5,20
Sponsored American Depository Receipts			297.405	755.726	5,20
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			11.997.375	13.971.407	96,08
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			11.997.375	13.971.407	96,08
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(4)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				569.515	3,92
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen				14.540.918	100,00

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth EAFE

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	95,80

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth America

Stand 30. Juni 2024

(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					
Jersey					
Bau und Baustoffe					
Ferguson PLC	42.279	USD	8.383.818	8.187.328	0,77
			8.383.818	8.187.328	0,77
Summe Jersey			8.383.818	8.187.328	0,77
Vereinigte Staaten von Amerika					
Automobilindustrie					
Copart Inc	129.293	USD	6.402.221	7.002.509	0,66
			6.402.221	7.002.509	0,66
Biotechnologie					
BioMarin Pharmaceutical Inc	135.571	USD	11.926.269	11.161.560	1,05
Eli Lilly & Co	89.441	USD	31.025.542	80.978.093	7,64
IDEXX Laboratories Inc	33.955	USD	16.567.456	16.542.876	1,56
			59.519.267	108.682.529	10,25
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	154.581	USD	25.624.477	35.284.659	3,33
Mettler-Toledo International Inc	6.899	USD	8.840.804	9.641.973	0,91
Monolithic Power Systems Inc	39.046	USD	21.421.367	32.083.317	3,03
			55.886.648	77.009.949	7,27
Grafik und Verlagswesen					
New York Times Co – A-Aktien	425.121	USD	18.957.004	21.770.446	2,05
Warner Music Group Corp	540.046	USD	17.139.235	16.552.410	1,56
			36.096.239	38.322.856	3,61
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Service Corp International	559.829	USD	34.750.751	39.820.637	3,76
			34.750.751	39.820.637	3,76
Holding- und Finanzgesellschaften					
Visa Inc – A-Aktien	170.699	USD	35.369.862	44.803.367	4,23
Vulcan Materials Co	169.233	USD	33.406.618	42.084.862	3,97
			68.776.480	86.888.229	8,20

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth America

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Internetsoftware					
Alphabet Inc – A-Aktien	304.923	USD	37.260.549	55.541.724	5,24
Intuit Inc	71.497	USD	30.363.969	46.988.543	4,43
Meta Platforms Inc – A-Aktien	89.615	USD	24.261.869	45.185.675	4,26
Microsoft Corp	224.766	USD	56.601.119	100.459.165	9,47
Oracle Corp	578.316	USD	51.398.644	81.658.219	7,70
			199.886.150	329.833.326	31,10
Mechanik und Maschinen					
Fastenal Co	42.013	USD	3.179.684	2.640.097	0,25
Otis Worldwide Corp	407.763	USD	31.811.408	39.251.266	3,70
			34.991.092	41.891.363	3,95
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	289.727	USD	39.804.438	61.022.301	5,75
Avery Dennison Corp	210.804	USD	36.002.266	46.092.295	4,35
			75.806.704	107.114.596	10,10
Pharma und Kosmetik					
Intuitive Surgical Inc	15.846	USD	4.462.417	7.049.093	0,66
Johnson & Johnson	265.823	USD	41.186.573	38.852.690	3,66
Stryker Corp	17.537	USD	5.861.299	5.966.964	0,56
Zoetis Inc – A-Aktien	107.722	USD	17.894.898	18.674.686	1,76
			69.405.187	70.543.433	6,64
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	157.560	USD	20.092.018	30.448.470	2,87
Costco Wholesale Corp	59.123	USD	29.231.289	50.253.959	4,74
			49.323.307	80.702.429	7,61
Textilien					
Cintas Corp	37.338	USD	21.157.884	26.146.308	2,47
			21.157.884	26.146.308	2,47
Transportindustrie					
JB Hunt Transport Services Inc	201.155	USD	35.742.419	32.184.800	3,04
			35.742.419	32.184.800	3,04
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			747.744.349	1.046.142.964	98,66
Aktien			756.128.167	1.054.330.292	99,43

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth America

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			756.128.167	1.054.330.292	99,43
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			756.128.167	1.054.330.292	99,43
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(293.510)	(0,03)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				6.317.145	0,60
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				1.060.353.927	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					99,10

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan

Stand 30. Juni 2024

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	2.864.000	JPY	3.310.881.205	5.301.264.000	2,20
Toyota Industries Corp	262.400	JPY	3.254.945.783	3.559.456.000	1,48
			6.565.826.988	8.860.720.000	3,68
Chemie					
Dexerials Corp	1.218.900	JPY	3.736.956.327	9.084.461.700	3,77
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.352.100	JPY	2.771.797.270	8.434.399.800	3,50
Toray Industries Inc	3.091.200	JPY	2.396.225.596	2.353.948.800	0,98
			8.904.979.193	19.872.810.300	8,25
Elektronische Halbleiter					
Hitachi Ltd	3.168.500	JPY	6.333.764.469	11.409.768.500	4,73
Hoya Corp	412.400	JPY	4.228.092.438	7.713.942.000	3,20
Keyence Corp	123.560	JPY	4.664.385.611	8.717.158.000	3,61
Kokusai Electric Corp	487.000	JPY	2.162.743.549	2.284.030.000	0,95
Lasertec Corp	166.400	JPY	3.195.342.490	6.005.376.000	2,49
Macnica Holdings Inc	163.300	JPY	1.283.297.725	1.102.275.000	0,46
Murata Manufacturing Co Ltd	1.764.700	JPY	3.860.659.885	5.862.333.400	2,43
Socionext Inc	803.400	JPY	2.525.499.903	3.060.150.600	1,27
Sony Group Corp	649.800	JPY	7.942.046.921	8.863.272.000	3,68
Tokyo Electron Ltd	178.300	JPY	3.670.358.447	6.222.670.000	2,58
			39.866.191.438	61.240.975.500	25,40
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	1.131.600	JPY	5.047.184.524	4.989.224.400	2,07
Hamamatsu Photonics KK	636.600	JPY	2.669.166.225	2.742.472.800	1,14
			7.716.350.749	7.731.697.200	3,21
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Ajinomoto Co Inc	1.204.300	JPY	5.665.578.255	6.793.456.300	2,82
			5.665.578.255	6.793.456.300	2,82

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan

Stand 30. Juni 2024

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	1.042.000	JPY	3.808.589.757	8.968.494.000	3,72
			3.808.589.757	8.968.494.000	3,72
Holding- und Finanzgesellschaften					
Daiichi Sankyo Co Ltd	205.900	JPY	1.187.128.940	1.137.391.600	0,47
Nissin Foods Holdings Co Ltd	902.500	JPY	3.293.594.748	3.684.005.000	1,53
ORIX Corp	1.720.500	JPY	3.185.406.811	6.111.216.000	2,53
Tokio Marine Holdings Inc	1.384.700	JPY	5.059.378.453	8.315.123.500	3,45
			12.725.508.952	19.247.736.100	7,98
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	1.594.800	JPY	3.461.491.682	6.854.450.400	2,84
			3.461.491.682	6.854.450.400	2,84
Internetsoftware					
GMO Payment Gateway Inc	483.500	JPY	3.821.557.770	4.280.425.500	1,77
NTT Data Group Corp	1.875.500	JPY	4.463.538.789	4.429.931.000	1,84
Obic Co Ltd	285.300	JPY	2.991.003.409	5.917.122.000	2,45
SoftBank Group Corp	773.500	JPY	4.591.174.737	8.036.665.000	3,33
			15.867.274.705	22.664.143.500	9,39
Freizeit					
Oriental Land Co Ltd	994.100	JPY	2.950.963.431	4.455.556.200	1,85
			2.950.963.431	4.455.556.200	1,85
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	2.255.800	JPY	4.460.287.866	6.789.958.000	2,82
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	5.745.000	JPY	5.108.733.784	9.898.635.000	4,11
			9.569.021.650	16.688.593.000	6,93
Pharma und Kosmetik					
Asahi Intecc Co Ltd	1.231.800	JPY	2.866.559.180	2.778.324.900	1,15
Sysmex Corp	1.754.400	JPY	4.509.367.843	4.545.650.400	1,89
			7.375.927.023	7.323.975.300	3,04
Immobilien-gesellschaften					
Mitsui Fudosan Co Ltd	2.197.500	JPY	3.540.391.705	3.227.028.750	1,34
			3.540.391.705	3.227.028.750	1,34
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	212.400	JPY	3.513.329.511	8.614.944.000	3,57
Kobe Bussan Co Ltd	1.796.100	JPY	4.510.535.843	6.437.222.400	2,67
Pan Pacific International Holdings Corp	2.032.800	JPY	3.505.680.481	7.651.459.200	3,17
			11.529.545.835	22.703.625.600	9,41

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan
Stand 30. Juni 2024
(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Textilien					
Asics Corp	3.443.200	JPY	4.699.541.061	8.473.715.200	3,51
			4.699.541.061	8.473.715.200	3,51
Transportindustrie					
Japan Airport Terminal Co Ltd	862.400	JPY	4.456.091.838	4.731.988.800	1,96
			4.456.091.838	4.731.988.800	1,96
Summe Japan			148.703.274.262	229.838.966.150	95,33
Aktien			148.703.274.262	229.838.966.150	95,33
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			148.703.274.262	229.838.966.150	95,33
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			148.703.274.262	229.838.966.150	95,33
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				469.659.347	0,19
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				10.804.286.385	4,48
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				241.112.911.882	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,81
Derivate					0,20

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Japan					
Automobilindustrie					
Toyota Industries Corp	4.400	JPY	53.972.549	59.686.000	1,38
			53.972.549	59.686.000	1,38
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	16.000	JPY	69.073.116	99.808.000	2,31
			69.073.116	99.808.000	2,31
Konsumgüter					
Unicharm Corp	15.300	JPY	83.007.426	79.055.100	1,83
			83.007.426	79.055.100	1,83
Elektronische Halbleiter					
Advantest Corp	15.100	JPY	57.637.210	97.017.500	2,25
Disco Corp	2.600	JPY	71.164.691	158.704.000	3,68
Hitachi Ltd	56.000	JPY	111.179.288	201.656.000	4,68
Hoya Corp	4.200	JPY	64.295.283	78.561.000	1,82
Ibiden Co Ltd	7.900	JPY	58.848.919	51.729.200	1,20
Keyence Corp	1.800	JPY	103.330.435	126.990.000	2,95
Lasertec Corp	2.300	JPY	47.035.262	83.007.000	1,92
Murata Manufacturing Co Ltd	14.000	JPY	35.619.349	46.508.000	1,08
Nintendo Co Ltd	11.800	JPY	73.085.317	100.960.800	2,34
Renesas Electronics Corp	34.800	JPY	78.831.789	104.713.200	2,43
Rohm Co Ltd	30.200	JPY	82.011.357	64.930.000	1,51
Shimadzu Corp	20.100	JPY	83.306.745	80.902.500	1,88
Sony Group Corp	6.500	JPY	78.163.242	88.660.000	2,06
TDK Corp	12.300	JPY	62.685.819	121.339.500	2,81
Tokyo Electron Ltd	3.600	JPY	72.124.246	125.640.000	2,91
Yaskawa Electric Corp	14.800	JPY	79.669.309	85.499.600	1,98
			1.158.988.261	1.616.818.300	37,50
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	11.800	JPY	47.201.893	52.026.200	1,21
Makita Corp	13.000	JPY	51.970.086	56.836.000	1,32
			99.171.979	108.862.200	2,53
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Ajinomoto Co Inc	13.600	JPY	79.903.254	76.717.600	1,78
			79.903.254	76.717.600	1,78

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	8.300	JPY	42.231.238	71.438.100	1,66
TOPPAN Holdings Inc	20.100	JPY	76.644.845	89.103.300	2,07
			<u>118.876.083</u>	<u>160.541.400</u>	<u>3,73</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Daiichi Sankyo Co Ltd	18.400	JPY	76.033.264	101.641.600	2,36
Fuji Electric Co Ltd	8.100	JPY	60.762.183	74.131.200	1,72
FUJIFILM Holdings Corp	25.100	JPY	71.936.636	94.426.200	2,19
Kikkoman Corp	40.100	JPY	63.465.536	74.726.350	1,73
ORIX Corp	30.100	JPY	82.737.474	106.915.200	2,48
			<u>354.935.093</u>	<u>451.840.550</u>	<u>10,48</u>
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	26.000	JPY	75.270.895	111.748.000	2,59
			<u>75.270.895</u>	<u>111.748.000</u>	<u>2,59</u>
Internetsoftware					
LY Corp	140.500	JPY	60.187.485	54.640.450	1,27
NTT Data Group Corp	23.300	JPY	47.041.161	55.034.600	1,28
			<u>107.228.646</u>	<u>109.675.050</u>	<u>2,55</u>
Freizeit					
Oriental Land Co Ltd	11.100	JPY	53.733.116	49.750.200	1,15
			<u>53.733.116</u>	<u>49.750.200</u>	<u>1,15</u>
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	19.500	JPY	51.096.522	58.695.000	1,36
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	60.700	JPY	53.359.652	104.586.100	2,43
SMC Corp	1.200	JPY	78.566.804	91.608.000	2,12
			<u>183.022.978</u>	<u>254.889.100</u>	<u>5,91</u>
Nachrichtenübermittlung					
KDDI Corp	19.200	JPY	82.334.822	81.676.800	1,89
			<u>82.334.822</u>	<u>81.676.800</u>	<u>1,89</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Secom Co Ltd	7.300	JPY	74.148.137	69.328.100	1,61
			<u>74.148.137</u>	<u>69.328.100</u>	<u>1,61</u>
Mineralöl					
Nippon Gas Co Ltd	20.500	JPY	46.134.134	49.558.750	1,15
			<u>46.134.134</u>	<u>49.558.750</u>	<u>1,15</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Japan Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
Kao Corp	8.800	JPY	52.774.753	57.411.200	1,33
System Corp	13.200	JPY	33.522.736	34.201.200	0,79
Terumo Corp	33.700	JPY	74.604.158	89.406.100	2,07
			<u>160.901.647</u>	<u>181.018.500</u>	<u>4,19</u>
Fotografie und Optik					
Olympus Corp	33.600	JPY	68.987.913	87.141.600	2,02
			<u>68.987.913</u>	<u>87.141.600</u>	<u>2,02</u>
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	3.300	JPY	104.534.351	133.848.000	3,10
Nitori Holdings Co Ltd	2.300	JPY	40.237.066	39.077.000	0,91
Pan Pacific International Holdings Corp	16.500	JPY	49.164.146	62.106.000	1,44
			<u>193.935.563</u>	<u>235.031.000</u>	<u>5,45</u>
Transportindustrie					
Kyushu Railway Co	11.100	JPY	39.284.373	38.683.500	0,90
			<u>39.284.373</u>	<u>38.683.500</u>	<u>0,90</u>
Summe Japan			<u>3.102.909.985</u>	<u>3.921.829.750</u>	<u>90,95</u>
Aktien			<u>3.102.909.985</u>	<u>3.921.829.750</u>	<u>90,95</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>3.102.909.985</u>	<u>3.921.829.750</u>	<u>90,95</u>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			<u>3.102.909.985</u>	<u>3.921.829.750</u>	<u>90,95</u>
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				27	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				<u>390.319.510</u>	<u>9,05</u>
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				<u>4.312.149.287</u>	<u>100,00</u>
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					90,83

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(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					
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	1.407.183	BRL	12.111.086	10.640.431	1,98
Rights Localiza Rent a Car SA	15.025	BRL	-	24.345	-
			<u>12.111.086</u>	<u>10.664.776</u>	<u>1,98</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	2.960.100	BRL	7.677.101	5.457.148	1,02
			<u>7.677.101</u>	<u>5.457.148</u>	<u>1,02</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	2.302.692	BRL	16.641.301	13.651.706	2,55
			<u>16.641.301</u>	<u>13.651.706</u>	<u>2,55</u>
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	2.048.700	BRL	11.446.247	15.561.349	2,90
			<u>11.446.247</u>	<u>15.561.349</u>	<u>2,90</u>
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	1.196.800	BRL	6.199.981	5.533.195	1,03
			<u>6.199.981</u>	<u>5.533.195</u>	<u>1,03</u>
Summe Brasilien			<u>54.075.716</u>	<u>50.868.174</u>	<u>9,48</u>
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	703.025	HKD	7.006.815	13.425.896	2,50
Tencent Holdings Ltd	632.200	HKD	32.435.276	30.154.980	5,62
			<u>39.442.091</u>	<u>43.580.876</u>	<u>8,12</u>
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	295.000	HKD	3.303.182	2.833.859	0,53
			<u>3.303.182</u>	<u>2.833.859</u>	<u>0,53</u>
Summe Kaimaninseln			<u>42.745.273</u>	<u>46.414.735</u>	<u>8,65</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	1.595.183	CNY	11.455.249	14.160.244	2,64
			11.455.249	14.160.244	2,64
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	2.972.013	CNY	12.095.378	10.569.238	1,97
			12.095.378	10.569.238	1,97
Pharma und Kosmetik					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	184.596	CNY	8.349.837	7.390.629	1,38
			8.349.837	7.390.629	1,38
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	58.305	CNY	14.236.426	11.774.754	2,20
			14.236.426	11.774.754	2,20
Summe China			46.136.890	43.894.865	8,19
Hongkong					
Banken und Finanzinstitute					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	179.200	HKD	7.449.357	5.742.754	1,07
			7.449.357	5.742.754	1,07
Versicherungen					
AIA Group Ltd	1.804.000	HKD	14.821.001	12.246.367	2,28
			14.821.001	12.246.367	2,28
Summe Hongkong			22.270.358	17.989.121	3,35
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	584.230	INR	8.579.063	11.796.848	2,20
			8.579.063	11.796.848	2,20
Chemie					
Reliance Industries Ltd	245.416	INR	8.726.047	9.214.034	1,72
			8.726.047	9.214.034	1,72

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Bau und Baustoffe					
UltraTech Cement Ltd	30.940	INR	3.705.771	4.329.170	0,81
			3.705.771	4.329.170	0,81
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	135.032	INR	7.967.230	8.866.579	1,65
			7.967.230	8.866.579	1,65
Holding- und Finanzgesellschaften					
Maruti Suzuki India Ltd	134.561	INR	15.782.803	19.418.488	3,62
Shriram Finance Ltd	102.572	INR	3.449.110	3.581.271	0,67
			19.231.913	22.999.759	4,29
Pharma und Kosmetik					
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	310.195	INR	6.764.089	6.527.050	1,22
			6.764.089	6.527.050	1,22
Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	2.030.271	INR	6.831.436	8.057.643	1,50
			6.831.436	8.057.643	1,50
Summe Indien			61.805.549	71.791.083	13,39
Japan					
Elektronische Halbleiter					
Lasertec Corp	25.400	JPY	4.265.329	5.698.661	1,06
Tokyo Electron Ltd	25.300	JPY	5.454.324	5.489.062	1,02
			9.719.653	11.187.723	2,08
Summe Japan			9.719.653	11.187.723	2,08
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	60.604	USD	10.372.155	10.803.269	2,02
			10.372.155	10.803.269	2,02
Summe Luxemburg			10.372.155	10.803.269	2,02
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5.662.100	MXN	21.149.540	19.349.961	3,61
			21.149.540	19.349.961	3,61

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Transportindustrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	312.490	MXN	5.593.773	4.913.560	0,92
			5.593.773	4.913.560	0,92
Summe Mexiko			26.743.313	24.263.521	4,53
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	11.123	EUR	7.888.917	11.494.301	2,14
			7.888.917	11.494.301	2,14
Summe Niederlande			7.888.917	11.494.301	2,14
Polen					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Dino Polska SA	60.603	PLN	6.040.630	6.123.537	1,14
			6.040.630	6.123.537	1,14
Summe Polen			6.040.630	6.123.537	1,14
Südafrika					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	1.845.070	ZAR	14.844.124	13.609.786	2,54
			14.844.124	13.609.786	2,54
Versicherungen					
Sanlam Ltd	1.953.499	ZAR	8.483.603	8.657.095	1,61
			8.483.603	8.657.095	1,61
Summe Südafrika			23.327.727	22.266.881	4,15
Südkorea					
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	444.627	KRW	21.057.335	26.308.135	4,91
SK Hynix Inc	63.350	KRW	9.281.779	10.877.132	2,03
			30.339.114	37.185.267	6,94
Summe Südkorea			30.339.114	37.185.267	6,94

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.813.939	TWD	24.757.449	54.013.572	10,07
			24.757.449	54.013.572	10,07
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	1.793.000	TWD	18.288.857	21.416.825	3,99
			18.288.857	21.416.825	3,99
Summe Taiwan			43.046.306	75.430.397	14,06
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
MercadoLibre Inc	13.613	USD	18.070.932	22.371.604	4,17
			18.070.932	22.371.604	4,17
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			18.070.932	22.371.604	4,17
Aktien			402.582.533	452.084.478	84,29
American Depositary Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	170.102	USD	15.508.954	18.311.480	3,41
			15.508.954	18.311.480	3,41
Summe Mexiko			15.508.954	18.311.480	3,41
American Depositary Receipts			15.508.954	18.311.480	3,41

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Global Depository Receipts					
Kasachstan					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Kaspi.KZ JSC	42.851	USD	5.395.118	5.528.208	1,03
			5.395.118	5.528.208	1,03
Summe Kasachstan			5.395.118	5.528.208	1,03
Global Depository Receipts			5.395.118	5.528.208	1,03
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	311.907	USD	4.770.035	5.807.708	1,08
			4.770.035	5.807.708	1,08
Summe Indien			4.770.035	5.807.708	1,08
Sponsored American Depository Receipts			4.770.035	5.807.708	1,08
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			428.256.640	481.731.874	89,81
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	-	-

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	777.100	VND	2.955.955	1.999.608	0,37
			2.955.955	1.999.608	0,37
Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	1.400.920	VND	5.886.651	7.182.086	1,34
Mobile World Investment Corp	3.549.000	VND	6.801.981	8.699.962	1,62
			12.688.632	15.882.048	2,96
Edelmetalle					
Phu Nhuan Jewelry JSC	144.100	VND	563.102	540.622	0,10
			563.102	540.622	0,10
Summe Vietnam			16.207.689	18.422.278	3,43
Aktien			91.427.607	18.422.278	3,43
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			91.427.607	18.422.278	3,43
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Irland					
Investmentfonds					
Comgest Growth India Klasse USD Acc	169.869	USD	4.931.029	13.231.096	2,47
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	154.389	EUR	9.788.674	9.906.474	1,85
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	340.017	USD	2.769.318	2.675.932	0,50
			17.489.021	25.813.502	4,82
Summe Irland			17.489.021	25.813.502	4,82
Investmentfonds			17.489.021	25.813.502	4,82
Andere übertragbare Wertpapiere			17.489.021	25.813.502	4,82
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			537.173.268	525.967.654	98,06
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				3.786	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				10.430.151	1,94
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				536.401.591	100,00

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	80,21
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	3,07
Andere übertragbare Wertpapiere	4,30

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China

Stand 30. Juni 2024

(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					
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	12.898	BRL	155.935	97.528	2,92
Rights Localiza Rent a Car SA	118	BRL	-	191	0,01
			<u>155.935</u>	<u>97.719</u>	<u>2,93</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	33.900	BRL	95.474	62.497	1,87
			<u>95.474</u>	<u>62.497</u>	<u>1,87</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	10.200	BRL	56.023	60.472	1,81
			<u>56.023</u>	<u>60.472</u>	<u>1,81</u>
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	6.800	BRL	49.044	51.651	1,55
			<u>49.044</u>	<u>51.651</u>	<u>1,55</u>
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	15.688	BRL	77.322	72.531	2,17
			<u>77.322</u>	<u>72.531</u>	<u>2,17</u>
Summe Brasilien			<u>433.798</u>	<u>344.870</u>	<u>10,33</u>
Indien					
Chemie					
Reliance Industries Ltd	1.939	INR	67.813	72.799	2,18
			<u>67.813</u>	<u>72.799</u>	<u>2,18</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	816	INR	49.195	53.581	1,61
			<u>49.195</u>	<u>53.581</u>	<u>1,61</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Shriram Finance Ltd	984	INR	31.687	34.356	1,03
			<u>31.687</u>	<u>34.356</u>	<u>1,03</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	3.393	INR	69.245	71.395	2,14
			69.245	71.395	2,14
Öffentliche Dienstleistungen					
REC Ltd	14.474	INR	84.053	91.195	2,73
			84.053	91.195	2,73
Summe Indien			301.993	323.326	9,69
Indonesien					
Einzelhandel					
Map Aktif Adiperkasa PT	807.500	IDR	49.966	38.465	1,15
			49.966	38.465	1,15
Total Indonesia			49.966	38.465	1,15
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	8.500	JPY	87.159	97.809	2,93
			87.159	97.809	2,93
Elektronische Halbleiter					
Lasertec Corp	200	JPY	49.877	44.871	1,34
			49.877	44.871	1,34
Summe Japan			137.036	142.680	4,27
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	368	USD	67.215	65.600	1,97
			67.215	65.600	1,97
Summe Luxemburg			67.215	65.600	1,97

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	32.500	MXN	124.773	111.068	3,33
			124.773	111.068	3,33
Transportindustrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	2.545	MXN	42.042	40.017	1,20
			42.042	40.017	1,20
Summe Mexiko			166.815	151.085	4,53
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	53	EUR	30.455	54.769	1,64
			30.455	54.769	1,64
Summe Niederlande			30.455	54.769	1,64
Polen					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Dino Polska SA	599	PLN	60.425	60.525	1,81
			60.425	60.525	1,81
Summe Polen			60.425	60.525	1,81
Südafrika					
Grafik und Verlagswesen					
Naspers Ltd	508	ZAR	94.834	99.242	2,97
			94.834	99.242	2,97
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	13.169	ZAR	110.712	97.138	2,91
			110.712	97.138	2,91
Versicherungen					
Sanlam Ltd	8.367	ZAR	32.506	37.079	1,11
			32.506	37.079	1,11

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Nachrichtenübermittlung					
MTN Group Ltd	6.643	ZAR	48.170	30.902	0,93
			48.170	30.902	0,93
Summe Südafrika			286.222	264.361	7,92
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	226	KRW	136.357	56.688	1,70
			136.357	56.688	1,70
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	4.426	KRW	279.180	261.882	7,85
			279.180	261.882	7,85
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	790	KRW	32.713	36.821	1,10
			32.713	36.821	1,10
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	3.912	KRW	73.787	52.258	1,57
			73.787	52.258	1,57
Summe Südkorea			522.037	407.649	12,22
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	11.000	TWD	219.664	327.546	9,82
			219.664	327.546	9,82
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	13.000	TWD	134.767	155.282	4,65
Sinbon Electronics Co Ltd	12.000	TWD	118.740	108.011	3,24
			253.507	263.293	7,89
Büroausstattung und Computer					
Advantech Co Ltd	3.000	TWD	38.225	34.216	1,03
			38.225	34.216	1,03
Summe Taiwan			511.396	625.055	18,74

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
MercadoLibre Inc	76	USD	110.343	124.899	3,74
			110.343	124.899	3,74
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			110.343	124.899	3,74
Aktien			2.677.701	2.603.284	78,01
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	1.983	USD	135.018	127.566	3,82
			135.018	127.566	3,82
Summe Indien			135.018	127.566	3,82
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.056	USD	96.163	113.678	3,41
			96.163	113.678	3,41
Summe Mexiko			96.163	113.678	3,41
American Depository Receipts			231.181	241.244	7,23
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	1.988	USD	36.412	37.017	1,11
			36.412	37.017	1,11
Summe Indien			36.412	37.017	1,11
Sponsored American Depository Receipts			36.412	37.017	1,11

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Global Depository Receipts					
Kasachstan					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Kaspi.KZ JSC	347	USD	38.066	44.766	1,34
			38.066	44.766	1,34
Summe Kasachstan			38.066	44.766	1,34
Global Depository Receipts					
			38.066	44.766	1,34
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			2.983.360	2.926.311	87,69
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	-	-
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	923	KRW	75.924	89.793	2,69
			75.924	89.793	2,69
Summe Südkorea			75.924	89.793	2,69

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets ex China

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Vietnam					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	18.472	VND	55.373	94.700	2,84
Mobile World Investment Corp	35.000	VND	85.781	85.798	2,57
			<u>141.154</u>	<u>180.498</u>	<u>5,41</u>
 Edelmetalle					
Phu Nhuan Jewelry JSC	20.000	VND	77.876	75.034	2,25
			<u>77.876</u>	<u>75.034</u>	<u>2,25</u>
Summe Vietnam			<u>219.030</u>	<u>255.532</u>	<u>7,66</u>
 Aktien			<u>512.731</u>	<u>345.325</u>	<u>10,35</u>
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			<u>512.731</u>	<u>345.325</u>	<u>10,35</u>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			<u>3.496.091</u>	<u>3.271.636</u>	<u>98,04</u>
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(19)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				<u>65.560</u>	<u>1,96</u>
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				<u>3.337.177</u>	<u>100,00</u>
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					86,67
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					10,23

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus

Stand 30. Juni 2024

(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					
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	540.412	BRL	6.073.204	4.086.332	2,07
Rights Localiza Rent a Car SA	5.460	BRL	-	8.847	-
			<u>6.073.204</u>	<u>4.095.179</u>	<u>2,07</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	1.005.100	BRL	2.694.355	1.852.971	0,94
			<u>2.694.355</u>	<u>1.852.971</u>	<u>0,94</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participaoes SA	916.488	BRL	5.254.438	5.433.477	2,75
			<u>5.254.438</u>	<u>5.433.477</u>	<u>2,75</u>
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	1.084.300	BRL	7.062.387	8.236.038	4,17
			<u>7.062.387</u>	<u>8.236.038</u>	<u>4,17</u>
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	484.800	BRL	2.511.828	2.241.388	1,13
			<u>2.511.828</u>	<u>2.241.388</u>	<u>1,13</u>
Summe Brasilien			<u>23.596.212</u>	<u>21.859.053</u>	<u>11,06</u>
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	264.245	HKD	4.383.878	5.046.372	2,56
Tencent Holdings Ltd	219.800	HKD	11.121.072	10.484.126	5,31
			<u>15.504.950</u>	<u>15.530.498</u>	<u>7,87</u>
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	89.200	HKD	998.793	856.882	0,43
			<u>998.793</u>	<u>856.882</u>	<u>0,43</u>
Summe Kaimaninseln			<u>16.503.743</u>	<u>16.387.380</u>	<u>8,30</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettvermögens
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	637.876	CNY	4.953.299	5.662.347	2,87
			4.953.299	5.662.347	2,87
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.153.998	CNY	5.320.919	4.103.912	2,08
			5.320.919	4.103.912	2,08
Pharma und Kosmetik					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	78.474	CNY	3.395.485	3.141.846	1,59
			3.395.485	3.141.846	1,59
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	21.800	CNY	5.296.527	4.402.532	2,23
			5.296.527	4.402.532	2,23
Summe China			18.966.230	17.310.637	8,77
Hongkong					
Banken und Finanzinstitute					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	109.800	HKD	4.315.778	3.518.719	1,78
			4.315.778	3.518.719	1,78
Versicherungen					
AIA Group Ltd	694.400	HKD	7.356.715	4.713.901	2,39
			7.356.715	4.713.901	2,39
Summe Hongkong			11.672.493	8.232.620	4,17
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	224.925	INR	4.144.420	4.541.715	2,30
			4.144.420	4.541.715	2,30
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	47.283	INR	2.781.338	3.104.734	1,57
			2.781.338	3.104.734	1,57

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Holding- und Finanzgesellschaften					
Maruti Suzuki India Ltd	49.553	INR	5.394.182	7.150.990	3,62
Shriram Finance Ltd	29.263	INR	984.004	1.021.709	0,52
			6.378.186	8.172.699	4,14
Pharma und Kosmetik					
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	139.865	INR	3.032.412	2.943.006	1,49
			3.032.412	2.943.006	1,49
Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	2.541.929	INR	4.467.196	10.088.287	5,11
			4.467.196	10.088.287	5,11
Summe Indien			20.803.552	28.850.441	14,61
Japan					
Elektronische Halbleiter					
Lasertec Corp	9.300	JPY	1.797.609	2.086.518	1,06
Tokyo Electron Ltd	8.900	JPY	1.904.065	1.930.935	0,98
			3.701.674	4.017.453	2,04
Summe Japan			3.701.674	4.017.453	2,04
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	26.012	USD	4.970.903	4.636.899	2,35
			4.970.903	4.636.899	2,35
Summe Luxemburg			4.970.903	4.636.899	2,35
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.057.700	MXN	7.596.555	7.032.093	3,56
			7.596.555	7.032.093	3,56
Transportindustrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	111.474	MXN	1.960.551	1.752.805	0,89
			1.960.551	1.752.805	0,89
Summe Mexiko			9.557.106	8.784.898	4,45

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	3.941	EUR	2.928.288	4.072.556	2,06
			2.928.288	4.072.556	2,06
Summe Niederlande			2.928.288	4.072.556	2,06
Polen					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Dino Polska SA	26.394	PLN	2.610.099	2.666.941	1,35
			2.610.099	2.666.941	1,35
Summe Polen			2.610.099	2.666.941	1,35
Südafrika					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	407.338	ZAR	3.344.930	3.004.646	1,52
			3.344.930	3.004.646	1,52
Versicherungen					
Sanlam Ltd	817.177	ZAR	3.588.236	3.621.388	1,83
			3.588.236	3.621.388	1,83
Summe Südafrika			6.933.166	6.626.034	3,35
Südkorea					
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	168.644	KRW	8.955.700	9.978.497	5,05
SK Hynix Inc	24.029	KRW	3.520.577	4.125.755	2,09
			12.476.277	14.104.252	7,14
Summe Südkorea			12.476.277	14.104.252	7,14

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	643.000	TWD	12.812.922	19.146.580	9,69
			12.812.922	19.146.580	9,69
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	694.000	TWD	6.882.328	8.289.613	4,20
			6.882.328	8.289.613	4,20
Summe Taiwan			19.695.250	27.436.193	13,89
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
MercadoLibre Inc	5.362	USD	7.515.091	8.811.911	4,46
			7.515.091	8.811.911	4,46
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			7.515.091	8.811.911	4,46
Aktien			161.930.084	173.797.268	88,00
American Depository Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	64.521	USD	5.852.947	6.945.686	3,52
			5.852.947	6.945.686	3,52
Summe Mexiko			5.852.947	6.945.686	3,52
American Depository Receipts			5.852.947	6.945.686	3,52

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Global Depository Receipts					
Kasachstan					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Kaspi.KZ JSC	14.388	USD	1.802.487	1.856.196	0,94
			1.802.487	1.856.196	0,94
Summe Kasachstan			1.802.487	1.856.196	0,94
Global Depository Receipts			1.802.487	1.856.196	0,94
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	184.767	USD	3.279.499	3.440.362	1,74
			3.279.499	3.440.362	1,74
Summe			3.279.499	3.440.362	1,74
Sponsored American Depository Receipts			3.279.499	3.440.362	1,74
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			172.865.017	186.039.512	94,20
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
Konsumgüter					
Detsky Mir PJSC	2.162.770	RUB	4.096.563	-	-
			4.096.563	-	-
Summe Russische Föderation			4.096.563	-	-
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	331.900	VND	1.246.870	854.034	0,43
			1.246.870	854.034	0,43

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Emerging Markets Plus

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
 Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	527.840	VND	2.265.300	2.706.073	1,37
Mobile World Investment Corp	1.274.100	VND	2.440.729	3.123.308	1,58
			4.706.029	5.829.381	2,95
 Edelmetalle					
Phu Nhuan Jewelry JSC	50.000	VND	195.274	187.586	0,09
			195.274	187.586	0,09
Summe Vietnam			6.148.173	6.871.001	3,47
Aktien			10.244.736	6.871.001	3,47
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			10.244.736	6.871.001	3,47
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			183.109.753	192.910.513	97,67
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(4)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				4.592.894	2,33
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				197.503.403	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					93,74
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					3,46

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
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	876.959	DKK	89.394.810	98.379.760	1,53
Novo Nordisk A.S	4.449.327	DKK	172.249.210	599.968.151	9,31
			261.644.020	698.347.911	10,84
Summe Dänemark			261.644.020	698.347.911	10,84
Frankreich					
Elektronik und elektrische Geräte					
Schneider Electric SE	669.441	EUR	125.000.956	150.155.616	2,33
			125.000.956	150.155.616	2,33
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	5.142.074	EUR	146.869.608	181.515.212	2,82
			146.869.608	181.515.212	2,82
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	350.054	EUR	178.692.168	249.798.534	3,88
			178.692.168	249.798.534	3,88
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.603.354	EUR	199.309.307	322.594.825	5,01
L'Oreal SA	485.543	EUR	123.612.910	199.096.907	3,09
Sartorius Stedim Biotech	557.428	EUR	163.642.754	85.453.712	1,33
			486.564.971	607.145.444	9,43
Textilien					
Hermes International SCA	64.645	EUR	62.218.957	138.340.300	2,15
			62.218.957	138.340.300	2,15
Summe Frankreich			999.346.660	1.326.955.106	20,61
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	848.069	EUR	48.315.745	77.895.138	1,21
			48.315.745	77.895.138	1,21

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	967.830	EUR	107.978.108	63.538.040	0,99
			107.978.108	63.538.040	0,99
Textilien					
adidas AG	557.308	EUR	151.053.221	124.279.684	1,93
			151.053.221	124.279.684	1,93
Summe Deutschland			307.347.074	265.712.862	4,13
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	4.690.135	GBP	105.675.379	149.692.856	2,32
			105.675.379	149.692.856	2,32
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	3.938.313	GBP	131.725.853	169.036.396	2,62
			131.725.853	169.036.396	2,62
Summe Vereinigtes Königreich			237.401.232	318.729.252	4,94
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	1.692.124	EUR	124.322.800	134.523.858	2,09
			124.322.800	134.523.858	2,09
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	889.780	USD	180.043.744	251.894.705	3,91
			180.043.744	251.894.705	3,91
Mineralöl					
Linde PLC	596.762	USD	152.397.742	244.334.157	3,79
			152.397.742	244.334.157	3,79
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	514.465	USD	91.803.787	150.472.912	2,33
			91.803.787	150.472.912	2,33
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	6.794.020	EUR	98.607.620	110.946.347	1,72
			98.607.620	110.946.347	1,72
Summe Irland			647.175.693	892.171.979	13,84

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	2.383.463	EUR	60.420.082	79.226.310	1,23
			60.420.082	79.226.310	1,23
Summe Italien			60.420.082	79.226.310	1,23
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	5.735.566	GBP	157.037.599	249.355.844	3,87
			157.037.599	249.355.844	3,87
Summe Jersey			157.037.599	249.355.844	3,87
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	417.787	EUR	71.814.824	159.051.511	2,47
			71.814.824	159.051.511	2,47
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	111.138	EUR	138.978.117	123.718.822	1,92
			138.978.117	123.718.822	1,92
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	610.538	EUR	224.425.157	588.680.740	9,14
			224.425.157	588.680.740	9,14
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	12.699.140	EUR	122.418.115	112.057.211	1,74
Heineken NV	1.509.555	EUR	130.216.589	136.312.817	2,12
			252.634.704	248.370.028	3,86
Summe Niederlande			687.852.802	1.119.821.101	17,39
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	4.318.270	EUR	71.329.491	78.808.428	1,22
			71.329.491	78.808.428	1,22
Summe Portugal			71.329.491	78.808.428	1,22

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	1.935.345	EUR	91.461.109	120.262.338	1,87
			91.461.109	120.262.338	1,87
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	3.729.244	EUR	104.500.271	172.887.752	2,68
			104.500.271	172.887.752	2,68
Summe Spanien			195.961.380	293.150.090	4,55
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	3.932.029	SEK	76.462.351	103.791.364	1,61
			76.462.351	103.791.364	1,61
Summe Schweden			76.462.351	103.791.364	1,61
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	299.462	CHF	110.270.150	152.486.782	2,37
Sika AG	487.122	CHF	86.041.315	130.091.441	2,02
			196.311.465	282.578.223	4,39
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken					
Lindt & Spruengli AG	6.377	CHF	40.133.561	69.459.543	1,08
			40.133.561	69.459.543	1,08
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	3.014.695	CHF	202.689.846	251.111.183	3,90
			202.689.846	251.111.183	3,90
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	1.643.970	CHF	164.446.979	189.989.267	2,95
			164.446.979	189.989.267	2,95
Summe Schweiz			603.581.851	793.138.216	12,32
Aktien			4.305.560.235	6.219.208.463	96,55
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			4.305.560.235	6.219.208.463	96,55

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Right Amplifon N	2.361.400	EUR	-	45	-
			-	45	-
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano RG-A	3.103.178	EUR	25.128.528	27.382.442	0,42
			25.128.528	27.382.442	0,42
Summe Italien			25.128.528	27.382.487	0,42
Aktien			25.128.528	27.382.487	0,42
Andere übertragbare Wertpapiere			25.128.528	27.382.487	0,42
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			4.330.688.763	6.246.590.950	96,97
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				188.584	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				194.958.170	3,03
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				6.441.737.704	100,00
					% des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind

95,74

Andere übertragbare Wertpapiere

0,42

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
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	108.394	DKK	12.501.453	12.159.948	3,07
Novo Nordisk A.S	260.792	DKK	29.013.489	35.166.419	8,87
			<u>41.514.942</u>	<u>47.326.367</u>	<u>11,94</u>
Summe Dänemark			41.514.942	47.326.367	11,94
Frankreich					
Elektronik und elektrische Geräte					
Schneider Electric SE	41.992	EUR	8.859.415	9.418.806	2,38
			<u>8.859.415</u>	<u>9.418.806</u>	<u>2,38</u>
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	300.376	EUR	12.098.552	10.603.273	2,67
			<u>12.098.552</u>	<u>10.603.273</u>	<u>2,67</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	20.757	EUR	16.242.302	14.812.195	3,74
			<u>16.242.302</u>	<u>14.812.195</u>	<u>3,74</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	84.408	EUR	16.599.863	16.982.890	4,29
L'Oreal SA	37.238	EUR	16.282.996	15.269.442	3,85
			<u>32.882.859</u>	<u>32.252.332</u>	<u>8,14</u>
Textilien					
Hermes International SCA	7.145	EUR	15.614.683	15.290.300	3,86
			<u>15.614.683</u>	<u>15.290.300</u>	<u>3,86</u>
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	78.650	EUR	11.903.027	9.964.955	2,52
			<u>11.903.027</u>	<u>9.964.955</u>	<u>2,52</u>
Summe Frankreich			97.600.838	92.341.861	23,31

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Deutschland					
Internetsoftware					
SAP SE	58.060	EUR	9.728.996	11.003.531	2,78
			9.728.996	11.003.531	2,78
Summe Deutschland			9.728.996	11.003.531	2,78
Vereinigtes Königreich					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	99.353	GBP	4.696.447	5.091.652	1,28
			4.696.447	5.091.652	1,28
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	555.656	GBP	21.531.527	23.849.320	6,02
			21.531.527	23.849.320	6,02
Summe Vereinigtes Königreich			26.227.974	28.940.972	7,30
Irland					
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	68.304	USD	21.183.932	19.336.708	4,88
			21.183.932	19.336.708	4,88
Mineralöl					
Linde PLC	48.298	USD	19.207.815	19.774.803	4,99
			19.207.815	19.774.803	4,99
Summe Irland			40.391.747	39.111.511	9,87
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	409.938	GBP	16.057.509	17.822.206	4,50
			16.057.509	17.822.206	4,50
Summe Jersey			16.057.509	17.822.206	4,50

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	30.904	EUR	25.441.974	29.797.637	7,52
			25.441.974	29.797.637	7,52
Grafik und Verlagswesen					
Wolters Kluwer NV	118.603	EUR	16.591.274	18.359.744	4,63
			16.591.274	18.359.744	4,63
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	115.257	EUR	10.496.654	10.407.707	2,63
			10.496.654	10.407.707	2,63
Summe Niederlande			52.529.902	58.565.088	14,78
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	151.484	EUR	9.367.250	9.413.216	2,38
			9.367.250	9.413.216	2,38
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	275.952	EUR	11.492.535	12.793.135	3,23
			11.492.535	12.793.135	3,23
Summe Spanien			20.859.785	22.206.351	5,61
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	11.497	CHF	5.757.516	5.854.300	1,48
			5.757.516	5.854.300	1,48
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	17.616	CHF	9.544.266	9.709.083	2,45
			9.544.266	9.709.083	2,45
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	210.482	CHF	20.875.491	20.045.598	5,06
			20.875.491	20.045.598	5,06
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	234.474	CHF	17.842.914	19.530.680	4,93
			17.842.914	19.530.680	4,93

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Compounders

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Holding- und Finanzgesellschaften					
Givaudan SA	1.341	CHF	5.277.024	5.931.689	1,50
			5.277.024	5.931.689	1,50
Summe Schweiz			59.297.211	61.071.350	15,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
Elektronische Halbleiter					
Mettler-Toledo International Inc	4.949	USD	6.012.577	6.453.625	1,63
			6.012.577	6.453.625	1,63
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			6.012.577	6.453.625	1,63
Aktien			370.221.481	384.842.862	97,14
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			370.221.481	384.842.862	97,14
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			370.221.481	384.842.862	97,14
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				11.335.233	2,86
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				396.178.095	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					97,08

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
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	76.712	DKK	8.858.058	8.605.771	1,64
Novo Nordisk A.S	351.552	DKK	20.337.476	47.404.923	9,07
			29.195.534	56.010.694	10,71
Summe Dänemark			29.195.534	56.010.694	10,71
Frankreich					
Elektronik und elektrische Geräte					
Schneider Electric SE	54.007	EUR	10.113.522	12.113.770	2,32
			10.113.522	12.113.770	2,32
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	417.292	EUR	14.815.487	14.730.408	2,82
			14.815.487	14.730.408	2,82
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	29.429	EUR	19.862.283	21.000.534	4,02
			19.862.283	21.000.534	4,02
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	128.189	EUR	19.372.718	25.791.627	4,92
L'Oreal SA	35.295	EUR	13.121.775	14.472.715	2,77
Sartorius Stedim Biotech	43.831	EUR	12.198.365	6.719.292	1,29
			44.692.858	46.983.634	8,98
Textilien					
Hermes International SCA	4.138	EUR	5.873.265	8.855.320	1,69
			5.873.265	8.855.320	1,69
Summe Frankreich			95.357.415	103.683.666	19,83

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	56.699	EUR	3.428.925	5.207.802	0,99
			3.428.925	5.207.802	0,99
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	78.649	EUR	8.522.138	5.163.306	0,99
			8.522.138	5.163.306	0,99
Textilien					
adidas AG	47.401	EUR	10.562.146	10.570.423	2,02
			10.562.146	10.570.423	2,02
Summe Deutschland			22.513.209	20.941.531	4,00
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	367.966	GBP	9.272.765	11.744.200	2,25
			9.272.765	11.744.200	2,25
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	157.227	EUR	7.500.654	8.062.601	1,54
			7.500.654	8.062.601	1,54
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	313.396	GBP	10.589.466	13.451.275	2,57
			10.589.466	13.451.275	2,57
Summe Vereinigtes Königreich			27.362.885	33.258.076	6,36
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	191.886	EUR	12.907.106	15.254.937	2,92
			12.907.106	15.254.937	2,92
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	69.807	USD	16.927.636	19.762.204	3,78
			16.927.636	19.762.204	3,78
Mineralöl					
Linde PLC	51.929	USD	15.273.160	21.261.455	4,07
			15.273.160	21.261.455	4,07

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	43.737	USD	8.481.283	12.792.384	2,45
			8.481.283	12.792.384	2,45
Summe Irland			53.589.185	69.070.980	13,22
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	209.382	EUR	6.073.373	6.959.858	1,33
			6.073.373	6.959.858	1,33
Summe Italien			6.073.373	6.959.858	1,33
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	460.332	GBP	14.603.611	20.013.103	3,83
			14.603.611	20.013.103	3,83
Summe Jersey			14.603.611	20.013.103	3,83
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	35.996	EUR	8.137.405	13.703.677	2,62
			8.137.405	13.703.677	2,62
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	8.249	EUR	10.289.439	9.182.787	1,76
			10.289.439	9.182.787	1,76
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	50.615	EUR	25.737.242	48.802.983	9,33
			25.737.242	48.802.983	9,33
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	983.124	EUR	10.037.159	8.675.086	1,66
Heineken NV	121.055	EUR	10.930.326	10.931.267	2,09
			20.967.485	19.606.353	3,75
Summe Niederlande			65.131.571	91.295.800	17,46

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	217.612	EUR	3.771.063	3.971.418	0,76
			3.771.063	3.971.418	0,76
Summe Portugal			3.771.063	3.971.418	0,76
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	163.251	EUR	9.003.188	10.144.417	1,94
			9.003.188	10.144.417	1,94
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	320.983	EUR	9.386.460	14.880.772	2,84
			9.386.460	14.880.772	2,84
Summe Spanien			18.389.648	25.025.189	4,78
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	340.178	SEK	7.145.595	8.979.471	1,72
			7.145.595	8.979.471	1,72
Summe Schweden			7.145.595	8.979.471	1,72
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	25.329	CHF	11.784.079	12.897.589	2,47
Sika AG	40.983	CHF	9.417.741	10.944.974	2,09
			21.201.820	23.842.563	4,56
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	536	CHF	5.059.254	5.838.218	1,12
			5.059.254	5.838.218	1,12
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	230.587	CHF	15.454.948	19.206.910	3,67
			15.454.948	19.206.910	3,67

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Plus

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	142.665	CHF	16.958.394	16.487.417	3,15
			16.958.394	16.487.417	3,15
Summe Schweiz			58.674.416	65.375.108	12,50
Aktien			401.807.505	504.584.894	96,50
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			401.807.505	504.584.894	96,50
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Right Amplifon N	204.908	EUR	-	4	-
			-	4	-
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano RG-A	267.954	EUR	2.214.182	2.364.425	0,45
			2.214.182	2.364.425	0,45
Summe Italien			2.214.182	2.364.429	0,45
Aktien			2.214.182	2.364.429	0,45
Andere übertragbare Wertpapiere			2.214.182	2.364.429	0,45
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			404.021.687	506.949.323	96,95
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(14)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				15.926.859	3,05
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				522.876.168	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,98
Andere übertragbare Wertpapiere					0,45

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
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	20.251	DKK	2.254.357	2.271.815	2,74
Novo Nordisk A.S	58.374	DKK	2.130.092	7.871.425	9,50
			<u>4.384.449</u>	<u>10.143.240</u>	<u>12,24</u>
Summe Dänemark			4.384.449	10.143.240	12,24
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	33.506	NOK	2.270.359	1.591.409	1,92
			<u>2.270.359</u>	<u>1.591.409</u>	<u>1,92</u>
Summe Färöer-Inseln			2.270.359	1.591.409	1,92
Frankreich					
Elektronik und elektrische Geräte					
Schneider Electric SE	9.024	EUR	1.681.915	2.024.083	2,44
			<u>1.681.915</u>	<u>2.024.083</u>	<u>2,44</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	25.092	EUR	3.289.381	5.048.510	6,09
L'Oreal SA	7.637	EUR	2.013.020	3.131.552	3,79
Sartorius Stedim Biotech	10.560	EUR	3.258.133	1.618.848	1,95
			<u>8.560.534</u>	<u>9.798.910</u>	<u>11,83</u>
Textilien					
Hermes International SCA	1.093	EUR	961.953	2.339.020	2,82
			<u>961.953</u>	<u>2.339.020</u>	<u>2,82</u>
Summe Frankreich			11.204.402	14.162.013	17,09

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Deutschland					
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	11.356	EUR	1.266.715	745.521	0,90
			1.266.715	745.521	0,90
Textilien					
adidas AG	8.147	EUR	2.306.925	1.816.781	2,19
			2.306.925	1.816.781	2,19
Summe Deutschland			3.573.640	2.562.302	3,09
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	44.770	GBP	993.470	1.428.903	1,73
			993.470	1.428.903	1,73
Summe Vereinigtes Königreich			993.470	1.428.903	1,73
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	24.631	EUR	2.060.852	1.958.165	2,36
			2.060.852	1.958.165	2,36
Mineralöl					
Linde PLC	14.181	USD	3.632.611	5.806.172	7,01
			3.632.611	5.806.172	7,01
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	6.597	USD	1.932.601	1.929.519	2,33
			1.932.601	1.929.519	2,33
Summe Irland			7.626.064	9.693.856	11,70
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	8.048	EUR	1.355.053	3.063.874	3,70
			1.355.053	3.063.874	3,70

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	7.840	EUR	3.295.047	7.559.328	9,12
			3.295.047	7.559.328	9,12
Grafik und Verlagswesen					
Wolters Kluwer NV	13.926	EUR	2.127.808	2.155.745	2,60
			2.127.808	2.155.745	2,60
Summe Niederlande			6.777.908	12.778.947	15,42
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	44.567	EUR	2.512.158	2.769.393	3,34
			2.512.158	2.769.393	3,34
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	76.205	EUR	2.190.575	3.532.864	4,26
			2.190.575	3.532.864	4,26
Summe Spanien			4.702.733	6.302.257	7,60
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	44.063	SEK	911.551	1.163.104	1,40
			911.551	1.163.104	1,40
Summe Schweden			911.551	1.163.104	1,40
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	4.602	CHF	1.920.112	2.343.350	2,83
Sika AG	8.134	CHF	1.587.859	2.172.277	2,62
			3.507.971	4.515.627	5,45
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	3.061	CHF	1.475.963	1.687.074	2,04
			1.475.963	1.687.074	2,04

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe S

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken					
Lindt & Spruengli AG	225	CHF	1.780.714	2.450.744	2,96
Nestle SA	41.956	CHF	3.718.091	3.995.748	4,82
			5.498.805	6.446.492	7,78
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	47.276	CHF	3.098.258	3.937.888	4,75
			3.098.258	3.937.888	4,75
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	24.849	CHF	2.386.139	2.871.733	3,47
			2.386.139	2.871.733	3,47
Summe Schweiz			15.967.136	19.458.814	23,49
Aktien			58.411.712	79.284.845	95,68
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			58.411.712	79.284.845	95,68
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			58.411.712	79.284.845	95,68
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(1)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.576.140	4,32
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				82.860.984	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,11

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
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	352.535	DKK	17.527.768	14.125.097	1,92
			17.527.768	14.125.097	1,92
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A.S	220.918	DKK	14.871.543	29.789.621	4,05
			14.871.543	29.789.621	4,05
Transportindustrie					
DSV A/S	83.301	DKK	10.299.372	11.918.545	1,62
			10.299.372	11.918.545	1,62
Summe Dänemark			42.698.683	55.833.263	7,59
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	438.953	NOK	24.703.304	20.848.618	2,83
			24.703.304	20.848.618	2,83
Summe Färöer-Inseln			24.703.304	20.848.618	2,83
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	96.905	EUR	18.343.049	10.097.501	1,37
			18.343.049	10.097.501	1,37
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred SE	629.509	EUR	26.407.884	24.808.950	3,37
			26.407.884	24.808.950	3,37
Internetsoftware					
Capgemini SE	231.812	EUR	26.608.417	43.047.488	5,85
			26.608.417	43.047.488	5,85

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	29.719	EUR	12.822.693	21.207.478	2,88
			12.822.693	21.207.478	2,88
Pharma und Kosmetik					
Sartorius Stedim Biotech	122.658	EUR	39.104.857	18.803.471	2,55
			39.104.857	18.803.471	2,55
Summe Frankreich			123.286.900	117.964.888	16,02
Deutschland					
Internetsoftware					
SAP SE	88.843	EUR	15.653.196	16.837.525	2,29
			15.653.196	16.837.525	2,29
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	365.732	EUR	24.171.562	26.040.118	3,54
			24.171.562	26.040.118	3,54
Textilien					
adidas AG	68.479	EUR	19.879.835	15.270.817	2,07
Zalando SE	228.155	EUR	19.276.571	4.994.313	0,68
			39.156.406	20.265.130	2,75
Summe Deutschland			78.981.164	63.142.773	8,58
Vereinigtes Königreich					
Landwirtschaft und Fischerei					
Genus PLC	815.340	GBP	20.085.123	15.867.578	2,16
			20.085.123	15.867.578	2,16
Holding- und Finanzgesellschaften					
London Stock Exchange Group PLC	295.906	GBP	28.523.509	32.807.230	4,46
			28.523.509	32.807.230	4,46
Internetsoftware					
Sage Group PLC	715.793	GBP	10.264.347	9.189.753	1,25
			10.264.347	9.189.753	1,25
Sonstige Dienstleistungen					
Keywords Studios PLC	184.708	GBP	5.099.234	5.036.879	0,68
			5.099.234	5.036.879	0,68

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	171.979	GBP	15.913.774	25.063.473	3,40
			15.913.774	25.063.473	3,40
Summe Vereinigtes Königreich			79.885.987	87.964.913	11,95
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	282.108	EUR	15.995.074	22.427.586	3,05
			15.995.074	22.427.586	3,05
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	105.101	USD	14.973.873	30.740.388	4,18
			14.973.873	30.740.388	4,18
Summe Irland			30.968.947	53.167.974	7,23
Israel					
Nachrichtenübermittlung					
Nice Ltd	77.216	ILS	13.690.821	11.782.735	1,60
			13.690.821	11.782.735	1,60
Summe Israel			13.690.821	11.782.735	1,60
Italien					
Textilien					
Moncler SpA	239.841	EUR	9.893.377	13.685.327	1,86
			9.893.377	13.685.327	1,86
Summe Italien			9.893.377	13.685.327	1,86
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	799.208	GBP	35.128.766	21.077.522	2,86
			35.128.766	21.077.522	2,86
Summe Jersey			35.128.766	21.077.522	2,86

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einkaufskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Spotify Technology SA	50.606	USD	9.631.394	14.816.568	2,01
			9.631.394	14.816.568	2,01
Summe Luxemburg			9.631.394	14.816.568	2,01
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	27.723	EUR	41.336.904	30.861.244	4,19
			41.336.904	30.861.244	4,19
Elektronische Halbleiter					
ASM International NV	18.314	EUR	5.743.478	13.035.905	1,77
ASML Holding NV	61.984	EUR	17.396.214	59.764.974	8,12
			23.139.692	72.800.879	9,89
Holding- und Finanzgesellschaften					
TKH Group NV	158.328	EUR	5.715.311	6.447.116	0,88
			5.715.311	6.447.116	0,88
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	2.874.426	EUR	26.616.411	25.363.935	3,45
			26.616.411	25.363.935	3,45
Summe Niederlande			96.808.318	135.473.174	18,41
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	57.441	CHF	20.268.654	29.249.097	3,97
Sika AG	114.592	CHF	17.772.021	30.603.090	4,16
			38.040.675	59.852.187	8,13
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	317.810	CHF	21.823.477	26.472.212	3,60
			21.823.477	26.472.212	3,60
Mechanik und Maschinen					
VAT Group AG	28.633	CHF	6.680.415	15.144.879	2,06
			6.680.415	15.144.879	2,06

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Opportunities

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Sonstige Dienstleistungen					
Cie Financiere Richemont SA	74.769	CHF	10.802.238	10.888.410	1,48
			10.802.238	10.888.410	1,48
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	161.496	CHF	18.513.861	18.663.666	2,54
			18.513.861	18.663.666	2,54
Summe Schweiz			95.860.666	131.021.354	17,81
Aktien			641.538.327	726.779.109	98,75
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			641.538.327	726.779.109	98,75
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			641.538.327	726.779.109	98,75
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				666.352	0,09
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				8.571.012	1,16
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				736.016.473	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					98,33
Derivate					0,09

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
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	291.354	DKK	13.268.394	11.673.745	2,49
			13.268.394	11.673.745	2,49
Summe Dänemark			13.268.394	11.673.745	2,49
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	299.622	NOK	16.414.264	14.230.919	3,03
			16.414.264	14.230.919	3,03
Summe Färöer-Inseln			16.414.264	14.230.919	3,03
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	82.179	EUR	15.342.972	8.563.052	1,82
			15.342.972	8.563.052	1,82
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred SE	368.225	EUR	15.710.628	14.511.747	3,09
			15.710.628	14.511.747	3,09
Internetsoftware					
Equasens	143.385	EUR	10.132.254	7.642.421	1,63
			10.132.254	7.642.421	1,63
Pharma und Kosmetik					
Sartorius Stedim Biotech	17.088	EUR	2.771.567	2.619.589	0,56
			2.771.567	2.619.589	0,56
Summe Frankreich			43.957.421	33.336.809	7,10

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Deutschland					
Elektronik und elektrische Geräte					
Rational AG	13.814	EUR	7.782.210	10.740.385	2,29
			7.782.210	10.740.385	2,29
Grafik und Verlagswesen					
CTS Eventim AG & Co KGaA	117.481	EUR	5.713.398	9.151.770	1,95
			5.713.398	9.151.770	1,95
Internetsoftware					
Bechtle AG	197.560	EUR	10.713.555	8.680.786	1,85
Nemetschek SE	228.396	EUR	12.695.269	20.978.173	4,47
			23.408.824	29.658.959	6,32
Mechanik und Maschinen					
STRATEC SE	203.731	EUR	18.263.374	9.290.134	1,98
			18.263.374	9.290.134	1,98
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	308.835	EUR	19.906.486	21.989.052	4,69
			19.906.486	21.989.052	4,69
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	161.179	EUR	16.752.778	10.581.401	2,26
			16.752.778	10.581.401	2,26
Summe Deutschland			91.827.070	91.411.701	19,49
Vereinigtes Königreich					
Landwirtschaft und Fischerei					
Genus PLC	682.807	GBP	26.082.647	13.288.313	2,83
			26.082.647	13.288.313	2,83
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	721.476	GBP	15.782.475	23.027.014	4,91
			15.782.475	23.027.014	4,91
Internetsoftware					
Sage Group PLC	650.946	GBP	9.376.075	8.357.210	1,78
			9.376.075	8.357.210	1,78

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Sonstige Dienstleistungen					
Auto Trader Group PLC	1.664.772	GBP	12.237.245	15.731.989	3,35
Keywords Studios PLC	152.313	GBP	4.545.887	4.153.486	0,89
			16.783.132	19.885.475	4,24
Einzelhandel					
Games Workshop Group PLC	152.516	GBP	17.950.918	19.194.101	4,09
			17.950.918	19.194.101	4,09
Summe Vereinigtes Königreich			85.975.247	83.752.113	17,85
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	193.912	EUR	11.036.702	15.416.004	3,29
			11.036.702	15.416.004	3,29
Summe Irland			11.036.702	15.416.004	3,29
Israel					
Nachrichtenübermittlung					
Nice Ltd	21.703	ILS	4.802.908	3.311.758	0,71
			4.802.908	3.311.758	0,71
Summe Israel			4.802.908	3.311.758	0,71
Italien					
Chemie					
SOL SpA	375.919	EUR	10.221.222	12.442.919	2,65
			10.221.222	12.442.919	2,65
Holding- und Finanzgesellschaften					
Stevanato Group SpA	341.711	USD	8.093.783	5.847.427	1,25
			8.093.783	5.847.427	1,25
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	504.581	EUR	11.004.478	16.772.272	3,58
			11.004.478	16.772.272	3,58

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Textilien					
Brunello Cucinelli SpA	26.457	EUR	2.473.530	2.473.729	0,53
Moncler SpA	359.987	EUR	14.433.530	20.540.858	4,38
			16.907.060	23.014.587	4,91
Summe Italien			46.226.543	58.077.205	12,39
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	540.716	GBP	23.910.706	14.260.310	3,04
			23.910.706	14.260.310	3,04
Summe Jersey			23.910.706	14.260.310	3,04
Niederlande					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	1.253.139	EUR	11.209.188	11.057.699	2,36
			11.209.188	11.057.699	2,36
Summe Niederlande			11.209.188	11.057.699	2,36
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	736.864	EUR	12.445.206	13.447.768	2,87
			12.445.206	13.447.768	2,87
Summe Portugal			12.445.206	13.447.768	2,87
Schweden					
Sonstige Dienstleistungen					
MIPS AB	379.318	SEK	20.084.019	13.869.291	2,96
			20.084.019	13.869.291	2,96
Pharma und Kosmetik					
Vitrolife AB	1.125.402	SEK	20.641.911	17.282.548	3,69
			20.641.911	17.282.548	3,69
Summe Schweden			40.725.930	31.151.839	6,65

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Schweiz					
Elektronik und elektrische Geräte					
Belimo Holding AG	43.033	CHF	17.496.605	20.134.128	4,29
			17.496.605	20.134.128	4,29
Holding- und Finanzgesellschaften					
Medacta Group SA	108.467	CHF	12.204.113	13.762.865	2,93
			12.204.113	13.762.865	2,93
Mechanik und Maschinen					
VAT Group AG	42.767	CHF	13.510.915	22.620.789	4,82
			13.510.915	22.620.789	4,82
Summe Schweiz			43.211.633	56.517.782	12,04
Aktien			445.011.212	437.645.652	93,31
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			445.011.212	437.645.652	93,31
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon N	345.422	EUR	5.555.549	11.481.827	2,45
Right Amplifon N	850.003	EUR	-	16	-
			5.555.549	11.481.843	2,45
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano RG-A	1.455.484	EUR	11.508.806	12.843.191	2,74
			11.508.806	12.843.191	2,74
Summe Italien			17.064.355	24.325.034	5,19
Aktien			17.064.355	24.325.034	5,19
Andere übertragbare Wertpapiere			17.064.355	24.325.034	5,19

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe Smaller Companies

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

		Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	462.075.567	461.970.686	98,50
Summe der Derivate (Erläuterung 6)		(1)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen		7.024.115	1,50
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen		468.994.800	100,00
			% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			93,09
Andere übertragbare Wertpapiere			5,17

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland

Stand 30. Juni 2024

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	14.646	DKK	1.472.740	1.582.361	1,60
Novo Nordisk A.S	69.649	DKK	2.402.587	9.045.004	9,14
			<u>3.875.327</u>	<u>10.627.365</u>	<u>10,74</u>
Summe Dänemark			<u>3.875.327</u>	<u>10.627.365</u>	<u>10,74</u>
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	36.498	NOK	2.167.566	1.669.507	1,69
			<u>2.167.566</u>	<u>1.669.507</u>	<u>1,69</u>
Summe Färöer-Inseln			<u>2.167.566</u>	<u>1.669.507</u>	<u>1,69</u>
Frankreich					
Elektronik und elektrische Geräte					
Schneider Electric SE	12.848	EUR	2.215.103	2.775.395	2,80
			<u>2.215.103</u>	<u>2.775.395</u>	<u>2,80</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred SE	36.543	EUR	1.563.101	1.386.981	1,40
			<u>1.563.101</u>	<u>1.386.981</u>	<u>1,40</u>
Internetsoftware					
Capgemini SE	6.780	EUR	1.201.940	1.212.554	1,23
Dassault Systemes SE	84.627	EUR	2.520.870	2.877.025	2,91
			<u>3.722.810</u>	<u>4.089.579</u>	<u>4,14</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5.541	EUR	2.614.049	3.808.053	3,85
			<u>2.614.049</u>	<u>3.808.053</u>	<u>3,85</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland

Stand 30. Juni 2024

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	25.164	EUR	3.092.404	4.876.044	4,93
L'Oreal SA	8.445	EUR	1.981.995	3.335.005	3,37
Sartorius Stedim Biotech	9.656	EUR	3.131.332	1.425.606	1,44
			<u>8.205.731</u>	<u>9.636.655</u>	<u>9,74</u>
Textilien					
Hermes International SCA	1.024	EUR	1.222.222	2.110.443	2,13
			<u>1.222.222</u>	<u>2.110.443</u>	<u>2,13</u>
Summe Frankreich			<u>19.543.016</u>	<u>23.807.106</u>	<u>24,06</u>
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	19.537	EUR	1.172.224	1.728.212	1,75
			<u>1.172.224</u>	<u>1.728.212</u>	<u>1,75</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	19.421	EUR	2.005.087	1.227.909	1,24
			<u>2.005.087</u>	<u>1.227.909</u>	<u>1,24</u>
Textilien					
adidas AG	8.811	EUR	2.718.196	1.892.300	1,91
			<u>2.718.196</u>	<u>1.892.300</u>	<u>1,91</u>
Summe Deutschland			<u>5.895.507</u>	<u>4.848.421</u>	<u>4,90</u>
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	103.904	GBP	2.449.762	3.193.802	3,23
			<u>2.449.762</u>	<u>3.193.802</u>	<u>3,23</u>
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	62.052	GBP	1.979.879	2.564.991	2,59
			<u>1.979.879</u>	<u>2.564.991</u>	<u>2,59</u>
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	16.333	GBP	1.569.109	2.292.407	2,32
			<u>1.569.109</u>	<u>2.292.407</u>	<u>2,32</u>
Summe Vereinigtes Königreich			<u>5.998.750</u>	<u>8.051.200</u>	<u>8,14</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland

Stand 30. Juni 2024

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettovermögens
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	27.033	EUR	2.018.683	2.069.767	2,09
			2.018.683	2.069.767	2,09
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	14.150	USD	2.781.947	3.857.916	3,90
			2.781.947	3.857.916	3,90
Mineralöl					
Linde PLC	10.172	USD	2.503.388	4.010.970	4,05
			2.503.388	4.010.970	4,05
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	10.301	USD	1.877.992	2.901.629	2,93
			1.877.992	2.901.629	2,93
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	108.326	EUR	1.641.801	1.703.644	1,72
			1.641.801	1.703.644	1,72
Summe Irland			10.823.811	14.543.926	14,69
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	25.350	EUR	655.113	811.520	0,82
			655.113	811.520	0,82
Summe Italien			655.113	811.520	0,82
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	89.087	GBP	2.341.039	3.730.075	3,77
			2.341.039	3.730.075	3,77
Summe Jersey			2.341.039	3.730.075	3,77
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	6.532	EUR	1.102.310	2.394.909	2,42
			1.102.310	2.394.909	2,42

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland

Stand 30. Juni 2024

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	1.698	EUR	2.282.383	1.820.417	1,84
			<u>2.282.383</u>	<u>1.820.417</u>	<u>1,84</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	9.252	EUR	3.289.718	8.591.376	8,68
			<u>3.289.718</u>	<u>8.591.376</u>	<u>8,68</u>
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	176.884	EUR	1.652.361	1.503.191	1,52
Heineken NV	24.986	EUR	2.216.585	2.172.924	2,19
			<u>3.868.946</u>	<u>3.676.115</u>	<u>3,71</u>
Summe Niederlande			<u>10.543.357</u>	<u>16.482.817</u>	<u>16,65</u>
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	125.993	EUR	2.135.174	2.214.467	2,24
			<u>2.135.174</u>	<u>2.214.467</u>	<u>2,24</u>
Summe Portugal			<u>2.135.174</u>	<u>2.214.467</u>	<u>2,24</u>
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	29.930	EUR	1.528.848	1.791.175	1,81
			<u>1.528.848</u>	<u>1.791.175</u>	<u>1,81</u>
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	57.069	EUR	1.665.518	2.548.025	2,57
			<u>1.665.518</u>	<u>2.548.025</u>	<u>2,57</u>
Summe Spanien			<u>3.194.366</u>	<u>4.339.200</u>	<u>4,38</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex Switzerland

Stand 30. Juni 2024

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Nettovermögens
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Asa Abloy AB	60.019	SEK	1.215.995	1.525.785	1,54
			1.215.995	1.525.785	1,54
Summe Schweden			1.215.995	1.525.785	1,54
Aktien			68.389.021	92.651.389	93,62
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			68.389.021	92.651.389	93,62
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon N	38.796	EUR	722.604	1.241.961	1,25
Right Amplifon N	64.146	EUR	-	1	-
			722.604	1.241.962	1,25
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano RG-A	102.410	EUR	923.362	870.298	0,88
			923.362	870.298	0,88
Summe Italien			1.645.966	2.112.260	2,13
Aktien			1.645.966	2.112.260	2,13
Andere übertragbare Wertpapiere					
			1.645.966	2.112.260	2,13
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			70.034.987	94.763.649	95,75
Summe der Derivate (Erläuterung 6)					
				1.610.529	1,63
Barmittel und sonstiges Nettovermögen					
				2.589.618	2,62
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen					
				98.963.796	100,00
					% der Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					91,33
Andere übertragbare Wertpapiere					2,08
Derivate					1,62

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK

Stand 30. Juni 2024

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
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	59.150	DKK	5.634.936	5.625.916	1,67
Novo Nordisk A.S	252.058	DKK	11.976.236	28.816.845	8,55
			<u>17.611.172</u>	<u>34.442.761</u>	<u>10,22</u>
Summe Dänemark			17.611.172	34.442.761	10,22
Frankreich					
Elektronik und elektrische Geräte					
Schneider Electric SE	41.985	EUR	6.762.845	7.984.275	2,37
			<u>6.762.845</u>	<u>7.984.275</u>	<u>2,37</u>
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	339.138	EUR	10.546.552	10.149.934	3,01
			<u>10.546.552</u>	<u>10.149.934</u>	<u>3,01</u>
Sonstige Dienstleistungen					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	22.512	EUR	12.944.064	13.620.122	4,04
			<u>12.944.064</u>	<u>13.620.122</u>	<u>4,04</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	103.349	EUR	13.525.115	17.629.757	5,23
L'Oreal SA	38.630	EUR	11.664.655	13.429.925	3,98
Sartorius Stedim Biotech	34.984	EUR	8.827.328	4.546.987	1,35
			<u>34.017.098</u>	<u>35.606.669</u>	<u>10,56</u>
Textilien					
Hermes International SCA	4.415	EUR	4.983.879	8.010.443	2,38
			<u>4.983.879</u>	<u>8.010.443</u>	<u>2,38</u>
Summe Frankreich			69.254.438	75.371.443	22,36
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	57.037	EUR	3.017.622	4.441.686	1,32
			<u>3.017.622</u>	<u>4.441.686</u>	<u>1,32</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK

Stand 30. Juni 2024

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	61.912	EUR	5.743.776	3.446.050	1,02
			5.743.776	3.446.050	1,02
Textilien					
adidas AG	35.860	EUR	7.471.830	6.779.961	2,01
			7.471.830	6.779.961	2,01
Summe Deutschland			16.233.228	14.667.697	4,35
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	142.525	EUR	8.803.277	9.606.612	2,85
			8.803.277	9.606.612	2,85
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	60.228	USD	12.851.264	14.455.959	4,29
			12.851.264	14.455.959	4,29
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	32.683	USD	5.551.872	8.104.691	2,40
			5.551.872	8.104.691	2,40
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	587.318	EUR	7.613.141	8.131.517	2,41
			7.613.141	8.131.517	2,41
Summe Irland			34.819.554	40.298.779	11,95
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	248.641	EUR	6.152.319	7.007.221	2,08
			6.152.319	7.007.221	2,08
Summe Italien			6.152.319	7.007.221	2,08
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	26.680	EUR	4.991.660	8.611.539	2,55
			4.991.660	8.611.539	2,55

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK

Stand 30. Juni 2024

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	7.394	EUR	7.854.827	6.978.542	2,07
			7.854.827	6.978.542	2,07
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	37.598	EUR	16.807.617	30.735.758	9,12
			16.807.617	30.735.758	9,12
Grafik und Verlagswesen					
Wolters Kluwer NV	48.300	EUR	4.879.795	6.339.137	1,88
			4.879.795	6.339.137	1,88
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	1.048.366	EUR	8.981.592	7.843.149	2,33
Heineken NV	111.471	EUR	8.785.505	8.534.178	2,53
			17.767.097	16.377.327	4,86
Summe Niederlande			52.300.996	69.042.303	20,48
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	296.892	EUR	4.608.738	4.593.814	1,36
			4.608.738	4.593.814	1,36
Summe Portugal			4.608.738	4.593.814	1,36
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	191.779	EUR	9.665.058	10.103.791	3,00
			9.665.058	10.103.791	3,00
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	333.892	EUR	8.714.758	13.123.857	3,89
			8.714.758	13.123.857	3,89
Summe Spanien			18.379.816	23.227.648	6,89

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK

Stand 30. Juni 2024

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	316.199	SEK	5.999.830	7.076.476	2,10
			5.999.830	7.076.476	2,10
Summe Schweden			5.999.830	7.076.476	2,10
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	19.638	CHF	7.414.825	8.478.125	2,52
Sika AG	36.523	CHF	7.353.966	8.269.695	2,45
			14.768.791	16.747.820	4,97
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	459	CHF	3.431.445	4.238.774	1,26
			3.431.445	4.238.774	1,26
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	198.046	CHF	11.552.510	13.986.235	4,15
			11.552.510	13.986.235	4,15
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	110.270	CHF	10.739.287	10.804.499	3,21
			10.739.287	10.804.499	3,21
Summe Schweiz			40.492.033	45.777.328	13,59
Aktien			265.852.124	321.505.470	95,38
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			265.852.124	321.505.470	95,38
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Right Amplifon N	248.641	EUR	-	4	-
			-	4	-

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Europe ex UK

Stand 30. Juni 2024

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano RG-A	353.985	EUR	2.830.957	2.648.271	0,79
			2.830.957	2.648.271	0,79
Summe Italien			2.830.957	2.648.275	0,79
Aktien					
			2.830.957	2.648.275	0,79
Andere übertragbare Wertpapiere			2.830.957	2.648.275	0,79
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			268.683.081	324.153.745	96,17
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				112.395	0,03
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				12.818.365	3,80
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				337.084.505	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,78
Andere übertragbare Wertpapiere					0,78
Derivate					0,06

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia
Stand 30. Juni 2024
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettvermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	386.400	HKD	10.801.389	3.489.162	2,09
NetEase Inc	243.460	HKD	3.337.489	4.649.435	2,78
Tencent Holdings Ltd	121.883	HKD	5.684.633	5.813.634	3,48
			<u>19.823.511</u>	<u>13.952.231</u>	<u>8,35</u>
Summe Kaimaninseln			19.823.511	13.952.231	8,35
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	356.645	CNY	3.823.418	3.165.894	1,89
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – A-Aktien	568.400	CNY	4.334.368	3.235.453	1,94
			<u>8.157.786</u>	<u>6.401.347</u>	<u>3,83</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.480.790	CNY	6.378.615	5.266.068	3,15
			<u>6.378.615</u>	<u>5.266.068</u>	<u>3,15</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd – A-Aktien	1.150.066	CNY	4.234.508	2.348.860	1,41
			<u>4.234.508</u>	<u>2.348.860</u>	<u>1,41</u>
Summe China			18.770.909	14.016.275	8,39
Vereinigtes Königreich					
Versicherungen					
Prudential PLC	246.996	GBP	3.830.224	2.243.043	1,34
			<u>3.830.224</u>	<u>2.243.043</u>	<u>1,34</u>
Summe Vereinigtes Königreich			3.830.224	2.243.043	1,34

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	227.891	INR	4.671.048	4.601.605	2,75
			4.671.048	4.601.605	2,75
Summe Indien			4.671.048	4.601.605	2,75
Japan					
Automobilindustrie					
Toyota Industries Corp	38.600	JPY	3.156.000	3.255.062	1,95
			3.156.000	3.255.062	1,95
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	184.400	JPY	3.736.443	7.150.864	4,28
			3.736.443	7.150.864	4,28
Elektronische Halbleiter					
Hitachi Ltd	288.000	JPY	4.017.349	6.447.151	3,86
Keyence Corp	16.600	JPY	4.122.183	7.280.436	4,36
Lasertec Corp	19.600	JPY	2.821.681	4.397.392	2,63
Murata Manufacturing Co Ltd	278.100	JPY	5.558.291	5.743.185	3,44
Sony Group Corp	82.900	JPY	8.771.634	7.029.446	4,21
			25.291.138	30.897.610	18,50
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	135.000	JPY	6.607.254	3.700.208	2,21
Hamamatsu Photonics KK	57.100	JPY	2.418.248	1.529.199	0,91
			9.025.502	5.229.407	3,12
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	136.000	JPY	4.713.412	7.276.843	4,35
			4.713.412	7.276.843	4,35
Internetsoftware					
NTT Data Group Corp	141.700	JPY	2.169.588	2.080.664	1,24
SoftBank Group Corp	95.700	JPY	4.506.994	6.181.298	3,70
			6.676.582	8.261.962	4,94
Freizeit					
Oriental Land Co Ltd	119.800	JPY	3.108.002	3.337.958	2,00
			3.108.002	3.337.958	2,00

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	219.700	JPY	3.392.246	4.111.012	2,46
			3.392.246	4.111.012	2,46
Pharma und Kosmetik					
Sysmex Corp	277.500	JPY	7.127.772	4.469.744	2,67
			7.127.772	4.469.744	2,67
Immobilien-gesellschaften					
Mitsui Fudosan Co Ltd	220.400	JPY	2.331.529	2.012.045	1,20
			2.331.529	2.012.045	1,20
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	26.300	JPY	4.226.428	6.631.411	3,97
Pan Pacific International Holdings Corp	267.400	JPY	3.733.381	6.256.958	3,74
			7.959.809	12.888.369	7,71
Textilien					
Asics Corp	193.200	JPY	1.772.205	2.955.772	1,77
			1.772.205	2.955.772	1,77
Summe Japan			78.290.640	91.846.648	54,95
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	6.615	KRW	3.464.293	1.659.260	0,99
			3.464.293	1.659.260	0,99
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	125.747	KRW	6.120.167	7.440.325	4,45
			6.120.167	7.440.325	4,45
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	222.741	KRW	3.974.523	2.975.463	1,78
			3.974.523	2.975.463	1,78
Summe Südkorea			13.558.983	12.075.048	7,22
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	312.457	TWD	2.519.476	9.304.017	5,57
			2.519.476	9.304.017	5,57

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	185.000	TWD	1.864.743	2.209.767	1,32
Sinbon Electronics Co Ltd	302.000	TWD	2.893.901	2.718.272	1,63
			4.758.644	4.928.039	2,95
Summe Taiwan			7.278.120	14.232.056	8,52
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	35.965	USD	2.531.140	2.445.620	1,46
			2.531.140	2.445.620	1,46
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			2.531.140	2.445.620	1,46
Aktien			148.754.575	155.412.526	92,98
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			148.754.575	155.412.526	92,98
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vietnam					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Mobile World Investment Corp	1.485.900	VND	2.865.774	3.642.511	2,18
			2.865.774	3.642.511	2,18
Summe Vietnam			2.865.774	3.642.511	2,18
Aktien			2.865.774	3.642.511	2,18
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			2.865.774	3.642.511	2,18

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Frankreich					
Investmentfonds					
Societe de Gestion Prevoir - Prevoir Renaissance Vietnam	12.285	EUR	2.588.903	4.804.305	2,87
			2.588.903	4.804.305	2,87
Summe Frankreich			2.588.903	4.804.305	2,87
Investmentfonds			2.588.903	4.804.305	2,87
Andere übertragbare Wertpapiere			2.588.903	4.804.305	2,87
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			154.209.252	163.859.342	98,03
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(56)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.292.788	1,97
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				167.152.074	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					92,61
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					2,17
Andere übertragbare Wertpapiere					2,86

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(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					
Bermuda-Inseln					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	824.555	HKD	3.512.549	2.888.496	3,21
			<u>3.512.549</u>	<u>2.888.496</u>	<u>3,21</u>
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	2.486.400	HKD	2.372.876	1.706.989	1,90
			<u>2.372.876</u>	<u>1.706.989</u>	<u>1,90</u>
Summe Bermuda-Inseln			<u>5.885.425</u>	<u>4.595.485</u>	<u>5,11</u>
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	242.216	HKD	5.339.213	2.187.192	2,43
NetEase Inc	136.375	HKD	2.001.511	2.604.398	2,89
Tencent Holdings Ltd	88.400	HKD	4.803.974	4.216.546	4,68
			<u>12.144.698</u>	<u>9.008.136</u>	<u>10,00</u>
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	174.400	HKD	1.715.584	1.675.339	1,86
Shenzhou International Group Holdings Ltd	88.400	HKD	931.983	865.615	0,96
			<u>2.647.567</u>	<u>2.540.954</u>	<u>2,82</u>
Summe Kaimaninseln			<u>14.792.265</u>	<u>11.549.090</u>	<u>12,82</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Centre Testing International Group Co Ltd	249.900	CNY	415.644	345.991	0,38
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	313.000	CNY	2.916.144	2.778.463	3,09
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	747.000	HKD	3.659.680	3.387.028	3,76
Suofeiya Home Collection Co Ltd	524.048	CNY	1.880.560	1.105.640	1,23
			<u>8.872.028</u>	<u>7.617.122</u>	<u>8,46</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.041.455	CNY	4.741.819	3.703.680	4,11
			4.741.819	3.703.680	4,11
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd – A-Aktien	1.081.800	CNY	3.449.399	2.456.583	2,73
			3.449.399	2.456.583	2,73
Elektronik und elektrische Geräte					
TravelSky Technology Ltd – H-Anteile	595.000	HKD	831.592	698.083	0,78
			831.592	698.083	0,78
Mechanik und Maschinen					
Contemporary Amperex Technology Co Ltd – A-Aktien	49.900	CNY	1.302.263	1.236.363	1,37
			1.302.263	1.236.363	1,37
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd – A-Aktien	590.936	CNY	2.185.921	1.206.910	1,34
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.416.000	HKD	2.154.804	674.685	0,75
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	46.100	CNY	1.992.099	1.845.696	2,05
			6.332.824	3.727.291	4,14
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	1.900	CNY	432.856	383.707	0,43
			432.856	383.707	0,43
Summe China			25.962.781	19.822.829	22,02
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	188.400	HKD	1.735.498	1.278.944	1,42
			1.735.498	1.278.944	1,42
Summe Hongkong			1.735.498	1.278.944	1,42
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	215.590	INR	3.832.956	4.353.221	4,83
			3.832.956	4.353.221	4,83

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Handelshäuser					
KEC International Ltd	53.212	INR	495.815	565.947	0,63
			495.815	565.947	0,63
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	1.637	INR	96.162	107.490	0,12
			96.162	107.490	0,12
Holding- und Finanzgesellschaften					
Shriram Finance Ltd	14.651	INR	448.675	511.535	0,57
			448.675	511.535	0,57
Pharma und Kosmetik					
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	24.960	INR	530.590	525.202	0,58
			530.590	525.202	0,58
Summe Indien			5.404.198	6.063.395	6,73
Indonesien					
Bau und Baustoffe					
Semen Indonesia Persero Tbk PT	3.869.000	IDR	1.297.717	881.324	0,98
			1.297.717	881.324	0,98
Total Indonesia			1.297.717	881.324	0,98
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	212.800	JPY	2.175.047	2.448.670	2,72
			2.175.047	2.448.670	2,72
Summe Japan			2.175.047	2.448.670	2,72
Philippinen					
Immobilien-gesellschaften					
SM Prime Holdings Inc	476.500	PHP	240.009	230.080	0,26
			240.009	230.080	0,26
Summe Philippinen			240.009	230.080	0,26

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	10.329	KRW	6.028.133	2.590.854	2,88
			6.028.133	2.590.854	2,88
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	105.467	KRW	5.854.371	6.240.377	6,93
			5.854.371	6.240.377	6,93
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	51.377	KRW	2.134.207	2.394.641	2,66
			2.134.207	2.394.641	2,66
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	122.819	KRW	2.193.530	1.640.665	1,82
			2.193.530	1.640.665	1,82
Summe Südkorea			16.210.241	12.866.537	14,29
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	246.000	TWD	4.548.819	7.325.130	8,14
			4.548.819	7.325.130	8,14
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	324.000	TWD	3.164.742	3.870.079	4,30
Sinbon Electronics Co Ltd	295.000	TWD	2.664.932	2.655.266	2,95
			5.829.674	6.525.345	7,25
Summe Taiwan			10.378.493	13.850.475	15,39
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	25.135	USD	1.840.438	1.709.180	1,90
			1.840.438	1.709.180	1,90
Freizeit					
Yum China Holdings Inc	24.332	USD	958.106	750.399	0,83
			958.106	750.399	0,83

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			2.798.544	2.459.579	2,73
Aktien			86.880.218	76.046.408	84,47
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	101.752	USD	1.872.852	1.324.811	1,47
			1.872.852	1.324.811	1,47
Summe			1.872.852	1.324.811	1,47
Sponsored American Depository Receipts			1.872.852	1.324.811	1,47
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			88.753.070	77.371.219	85,94
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Elektronische Halbleiter					
Parade Technologies Ltd	41.000	TWD	1.120.036	1.059.085	1,18
			1.120.036	1.059.085	1,18
Summe Kaimaninseln			1.120.036	1.059.085	1,18
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	22.998	KRW	1.803.835	2.237.337	2,49
			1.803.835	2.237.337	2,49
Summe Südkorea			1.803.835	2.237.337	2,49
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	473.058	VND	1.856.803	1.217.257	1,35
			1.856.803	1.217.257	1,35

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
 Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	551.851	VND	1.356.623	2.829.170	3,14
Mobile World Investment Corp	1.248.600	VND	3.013.276	3.060.798	3,40
			4.369.899	5.889.968	6,54
 Edelmetalle					
Phu Nhuan Jewelry JSC	41.400	VND	161.571	155.321	0,17
			161.571	155.321	0,17
Summe Vietnam			6.388.273	7.262.546	8,06
Aktien			9.312.144	10.558.968	11,73
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			9.312.144	10.558.968	11,73
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			98.065.214	87.930.187	97,67
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(3)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				2.099.850	2,33
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				90.030.034	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					85,77
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					11,71

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(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					
Bermuda-Inseln					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	582.816	HKD	2.401.321	2.041.661	3,22
			<u>2.401.321</u>	<u>2.041.661</u>	<u>3,22</u>
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	1.767.600	HKD	1.714.303	1.213.511	1,91
			<u>1.714.303</u>	<u>1.213.511</u>	<u>1,91</u>
Summe Bermuda-Inseln			<u>4.115.624</u>	<u>3.255.172</u>	<u>5,13</u>
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	170.420	HKD	3.483.570	1.538.879	2,42
NetEase Inc	95.975	HKD	1.110.537	1.832.866	2,89
Tencent Holdings Ltd	62.423	HKD	3.260.647	2.977.482	4,69
			<u>7.854.754</u>	<u>6.349.227</u>	<u>10,00</u>
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	123.400	HKD	1.205.077	1.185.417	1,87
Shenzhou International Group Holdings Ltd	64.300	HKD	677.916	629.627	0,99
			<u>1.882.993</u>	<u>1.815.044</u>	<u>2,86</u>
Summe Kaimaninseln			<u>9.737.747</u>	<u>8.164.271</u>	<u>12,86</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Centre Testing International Group Co Ltd	200.800	CNY	331.187	278.011	0,44
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	221.280	CNY	1.822.229	1.964.275	3,09
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	526.500	HKD	2.580.057	2.387.242	3,76
Suofeiya Home Collection Co Ltd	389.194	CNY	1.369.557	821.124	1,29
			<u>6.103.030</u>	<u>5.450.652</u>	<u>8,58</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	736.396	CNY	3.181.633	2.618.813	4,12
			3.181.633	2.618.813	4,12
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd – A-Aktien	763.300	CNY	2.411.859	1.733.323	2,73
			2.411.859	1.733.323	2,73
Elektronik und elektrische Geräte					
TravelSky Technology Ltd – H-Anteile	432.000	HKD	603.711	506.844	0,80
			603.711	506.844	0,80
Mechanik und Maschinen					
Contemporary Amperex Technology Co Ltd – A-Aktien	34.900	CNY	909.653	864.711	1,36
			909.653	864.711	1,36
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd – A-Aktien	438.803	CNY	1.629.753	896.198	1,41
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	988.529	HKD	1.377.667	471.007	0,74
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	32.200	CNY	1.401.429	1.289.184	2,03
			4.408.849	2.656.389	4,18
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	1.300	CNY	296.165	262.536	0,41
			296.165	262.536	0,41
Summe China			17.914.900	14.093.268	22,18
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	131.400	HKD	1.210.214	892.003	1,41
			1.210.214	892.003	1,41
Summe Hongkong			1.210.214	892.003	1,41
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	152.675	INR	2.369.361	3.082.833	4,85
			2.369.361	3.082.833	4,85

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Handelshäuser					
KEC International Ltd	38.680	INR	360.409	411.389	0,65
			<u>360.409</u>	<u>411.389</u>	<u>0,65</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	1.201	INR	70.550	78.861	0,12
			<u>70.550</u>	<u>78.861</u>	<u>0,12</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Shriram Finance Ltd	10.663	INR	326.546	372.296	0,59
			<u>326.546</u>	<u>372.296</u>	<u>0,59</u>
Pharma und Kosmetik					
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	17.621	INR	375.523	370.777	0,58
			<u>375.523</u>	<u>370.777</u>	<u>0,58</u>
Summe Indien			<u>3.502.389</u>	<u>4.316.156</u>	<u>6,79</u>
Indonesien					
Bau und Baustoffe					
Semen Indonesia Persero Tbk PT	2.736.200	IDR	943.132	623.282	0,98
			<u>943.132</u>	<u>623.282</u>	<u>0,98</u>
Total Indonesia			<u>943.132</u>	<u>623.282</u>	<u>0,98</u>
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	149.800	JPY	1.442.427	1.723.735	2,71
			<u>1.442.427</u>	<u>1.723.735</u>	<u>2,71</u>
Summe Japan			<u>1.442.427</u>	<u>1.723.735</u>	<u>2,71</u>
Philippinen					
Immobilien-gesellschaften					
SM Prime Holdings Inc	346.100	PHP	174.327	167.116	0,26
			<u>174.327</u>	<u>167.116</u>	<u>0,26</u>
Summe Philippinen			<u>174.327</u>	<u>167.116</u>	<u>0,26</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	7.223	KRW	4.374.475	1.811.767	2,85
			4.374.475	1.811.767	2,85
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	74.358	KRW	3.236.511	4.399.689	6,93
			3.236.511	4.399.689	6,93
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	36.742	KRW	1.519.285	1.712.515	2,70
			1.519.285	1.712.515	2,70
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	86.393	KRW	1.374.990	1.154.072	1,82
			1.374.990	1.154.072	1,82
Summe Südkorea			10.505.261	9.078.043	14,30
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	174.103	TWD	1.610.066	5.184.256	8,16
			1.610.066	5.184.256	8,16
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	230.000	TWD	2.262.792	2.747.278	4,33
Sinbon Electronics Co Ltd	207.000	TWD	1.870.093	1.863.186	2,93
			4.132.885	4.610.464	7,26
Summe Taiwan			5.742.951	9.794.720	15,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	17.546	USD	1.199.569	1.193.128	1,88
			1.199.569	1.193.128	1,88
Freizeit					
Yum China Holdings Inc	18.461	USD	726.882	569.337	0,90
			726.882	569.337	0,90
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			1.926.451	1.762.465	2,78
Aktien			57.215.423	53.870.231	84,82

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	72.439	USD	1.446.614	943.156	1,48
			1.446.614	943.156	1,48
Summe Kaimaninseln			1.446.614	943.156	1,48
Sponsored American Depository Receipts					
			1.446.614	943.156	1,48
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			58.662.037	54.813.387	86,30
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Elektronische Halbleiter					
Parade Technologies Ltd	30.000	TWD	820.477	774.941	1,22
			820.477	774.941	1,22
Summe Kaimaninseln			820.477	774.941	1,22
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	16.397	KRW	1.290.322	1.595.166	2,51
			1.290.322	1.595.166	2,51
Summe Südkorea			1.290.322	1.595.166	2,51
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	351.356	VND	1.371.986	904.098	1,42
			1.371.986	904.098	1,42

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	393.046	VND	797.090	2.015.026	3,17
Mobile World Investment Corp	886.300	VND	2.051.798	2.172.662	3,42
			2.848.888	4.187.688	6,59
Edelmetalle					
Phu Nhuan Jewelry JSC	40.500	VND	158.069	151.945	0,24
			158.069	151.945	0,24
Summe Vietnam			4.378.943	5.243.731	8,25
Aktien			6.489.742	7.613.838	11,98
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			6.489.742	7.613.838	11,98
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			65.151.779	62.427.225	98,28
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(3)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				1.094.532	1,72
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				63.521.754	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					85,61
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					11,89

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einkaufskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettvermögens
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	829.046	HKD	3.111.908	2.709.801	2,69
			3.111.908	2.709.801	2,69
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	7.494.400	HKD	8.788.830	4.800.683	4,77
			8.788.830	4.800.683	4,77
Summe Bermuda-Inseln			11.900.738	7.510.484	7,46
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Li Auto Inc	61.900	HKD	662.747	520.052	0,52
			662.747	520.052	0,52
Elektronik und elektrische Geräte					
Xinyi Solar Holdings Ltd	7.732.000	HKD	7.492.909	3.631.498	3,60
			7.492.909	3.631.498	3,60
Grafik und Verlagswesen					
Bilibili Inc	55.800	HKD	1.667.479	846.247	0,84
			1.667.479	846.247	0,84
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	455.420	HKD	8.644.754	3.837.095	3,81
NetEase Inc	271.025	HKD	2.248.345	4.829.347	4,79
Tencent Holdings Ltd	223.600	HKD	11.603.544	9.951.370	9,88
			22.496.643	18.617.812	18,48
Freizeit					
H World Group Ltd	490.500	HKD	1.660.205	1.524.101	1,51
Trip.com Group Ltd	133.587	HKD	3.266.470	5.980.443	5,94
			4.926.675	7.504.544	7,45

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	603.569	HKD	5.622.108	5.409.904	5,37
Shenzhen International Group Holdings Ltd	279.000	HKD	2.591.077	2.549.078	2,53
			8.213.185	7.958.982	7,90
Summe Kaimaninseln			45.459.638	39.079.135	38,79
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	516.265	CNY	3.777.422	4.276.017	4,25
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	996.500	HKD	4.862.754	4.215.819	4,19
Suofeiya Home Collection Co Ltd	2.500.495	CNY	6.823.044	4.922.380	4,89
			15.463.220	13.414.216	13,33
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.378.429	CNY	5.818.913	4.573.871	4,54
			5.818.913	4.573.871	4,54
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd – A-Aktien	1.633.601	CNY	5.236.830	3.461.282	3,44
			5.236.830	3.461.282	3,44
Konsumgüter					
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	733.200	HKD	3.163.111	3.973.755	3,94
			3.163.111	3.973.755	3,94
Elektronische Halbleiter					
StarPower Semiconductor Ltd	21.700	CNY	273.704	239.949	0,24
			273.704	239.949	0,24
Elektronik und elektrische Geräte					
TravelSky Technology Ltd - H-Anteile	1.511.000	HKD	2.593.434	1.654.098	1,64
			2.593.434	1.654.098	1,64
Holding- und Finanzgesellschaften					
Luzhou Laojiao Co Ltd	124.602	CNY	2.862.817	2.295.904	2,28
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	274.467	CNY	2.568.760	1.808.067	1,79
			5.431.577	4.103.971	4,07
Mechanik und Maschinen					
Contemporary Amperex Technology Co Ltd – A-Aktien	65.720	CNY	1.857.145	1.519.321	1,51
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	432.000	CNY	3.812.823	3.351.749	3,33
			5.669.968	4.871.070	4,84

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd – A-Aktien	796.419	CNY	2.230.622	1.517.688	1,51
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.230.705	HKD	1.686.087	547.140	0,54
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	78.900	CNY	3.228.007	2.947.424	2,93
			<u>7.144.716</u>	<u>5.012.252</u>	<u>4,98</u>
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	21.231	CNY	4.790.081	4.000.580	3,97
			<u>4.790.081</u>	<u>4.000.580</u>	<u>3,97</u>
Summe China			<u>55.585.554</u>	<u>45.305.044</u>	<u>44,99</u>
Luxemburg					
Textilien					
Samsonite International SA	137.700	HKD	299.884	383.434	0,38
			<u>299.884</u>	<u>383.434</u>	<u>0,38</u>
Summe Luxemburg			<u>299.884</u>	<u>383.434</u>	<u>0,38</u>
Singapur					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd – A-Aktien	741.979	CNY	2.259.476	1.167.172	1,16
			<u>2.259.476</u>	<u>1.167.172</u>	<u>1,16</u>
Summe Singapur			<u>2.259.476</u>	<u>1.167.172</u>	<u>1,16</u>
Vereinigte Staaten von Amerika					
Freizeit					
Yum China Holdings Inc	8.295	USD	288.074	238.692	0,24
			<u>288.074</u>	<u>238.692</u>	<u>0,24</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			<u>288.074</u>	<u>238.692</u>	<u>0,24</u>
Aktien			<u>115.793.364</u>	<u>93.683.961</u>	<u>93,02</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
PDD Holdings Inc	13.851	USD	1.865.855	1.718.209	1,71
			1.865.855	1.718.209	1,71
Summe			1.865.855	1.718.209	1,71
			1.865.855	1.718.209	1,71
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Noah Holdings Ltd	167.666	USD	5.226.307	1.509.659	1,50
			5.226.307	1.509.659	1,50
Summe Kaimaninseln			5.226.307	1.509.659	1,50
			5.226.307	1.509.659	1,50
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			122.885.526	96.911.829	96,23
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Transportindustrie					
ZTO Express Cayman Inc	40.750	HKD	821.222	799.654	0,79
			821.222	799.654	0,79
Summe Kaimaninseln			821.222	799.654	0,79
			821.222	799.654	0,79
Aktien			821.222	799.654	0,79

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth China

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Optionsscheine					
China					
Banken und Finanzinstitute					
Centre CW/300012 CH 03/03/2025	1.745.100	USD	2.471.334	2.253.528	2,24
			2.471.334	2.253.528	2,24
Summe China			2.471.334	2.253.528	2,24
Optionsscheine			2.471.334	2.253.528	2,24
Andere übertragbare Wertpapiere			3.292.556	3.053.182	3,03
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			126.178.082	99.965.011	99,26
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				740.611	0,74
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				100.705.622	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					96,01
Andere übertragbare Wertpapiere					3,02

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth India

Stand 30. Juni 2024

(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					
Endurance Technologies Ltd	115.227	INR	1.644.696	3.700.674	3,67
			1.644.696	3.700.674	3,67
Banken und Finanzinstitute					
Axis Bank Ltd	287.229	INR	3.430.298	4.358.091	4,33
CMS Info Systems Ltd	419.604	INR	1.568.999	2.483.490	2,47
HDFC Bank Ltd	158.320	INR	2.741.124	3.196.818	3,17
			7.740.421	10.038.399	9,97
Handelshäuser					
KEC International Ltd	328.725	INR	2.693.622	3.496.222	3,47
			2.693.622	3.496.222	3,47
Chemie					
Reliance Industries Ltd	120.851	INR	3.337.105	4.537.297	4,50
			3.337.105	4.537.297	4,50
Bau und Baustoffe					
UltraTech Cement Ltd	31.854	INR	3.126.923	4.457.058	4,42
			3.126.923	4.457.058	4,42
Elektronische Halbleiter					
Motherson Sumi Wiring India Ltd	1.038.692	INR	742.975	938.061	0,93
			742.975	938.061	0,93
Elektronik und elektrische Geräte					
Amber Enterprises India Ltd	41.553	INR	1.551.099	2.253.204	2,24
Coforge Ltd	24.970	INR	1.538.281	1.634.584	1,62
			3.089.380	3.887.788	3,86

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth India

Stand 30. Juni 2024

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	22.522	INR	1.166.541	1.478.857	1,47
Varun Beverages Ltd	253.530	INR	859.429	4.954.221	4,92
Zomato Ltd	1.248.120	INR	1.706.639	3.001.873	2,98
			<u>3.732.609</u>	<u>9.434.951</u>	<u>9,37</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Aavas Financiers Ltd	73.153	INR	1.401.564	1.625.633	1,61
Manappuram Finance Ltd	897.429	INR	1.616.417	2.237.413	2,22
Shriram Finance Ltd	151.135	INR	2.173.842	5.276.834	5,24
			<u>5.191.823</u>	<u>9.139.880</u>	<u>9,07</u>
Versicherungen					
SBI Life Insurance Co Ltd	125.329	INR	1.940.475	2.242.319	2,23
			<u>1.940.475</u>	<u>2.242.319</u>	<u>2,23</u>
Nachrichtenübermittlung					
Bharti Airtel Ltd	127.920	INR	1.778.286	2.215.197	2,20
			<u>1.778.286</u>	<u>2.215.197</u>	<u>2,20</u>
Pharma und Kosmetik					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	18.573	INR	606.608	1.377.725	1,37
Cipla Ltd	184.297	INR	1.651.659	3.272.701	3,25
Colgate-Palmolive India Ltd	60.950	INR	714.164	2.078.094	2,06
Dabur India Ltd	137.518	INR	906.874	990.624	0,98
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	148.654	INR	2.523.527	3.127.942	3,10
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	167.948	INR	2.529.288	3.063.041	3,04
			<u>8.932.120</u>	<u>13.910.127</u>	<u>13,80</u>
Öffentliche Dienstleistungen					
Hitachi Energy India Ltd	3.697	INR	485.936	572.428	0,57
Power Grid Corp of India Ltd	912.610	INR	1.529.970	3.621.923	3,59
REC Ltd	763.274	INR	1.527.832	4.809.082	4,77
			<u>3.543.738</u>	<u>9.003.433</u>	<u>8,93</u>
Immobilien-gesellschaften					
Info Edge India Ltd	14.251	INR	241.467	1.159.688	1,15
Oberoi Realty Ltd	186.704	INR	1.370.200	3.953.434	3,92
SignatureGlobal India Ltd	157.528	INR	2.423.376	2.619.581	2,60
			<u>4.035.043</u>	<u>7.732.703</u>	<u>7,67</u>
Textilien					
SRF Ltd	33.672	INR	970.621	983.664	0,98
			<u>970.621</u>	<u>983.664</u>	<u>0,98</u>
Summe Indien			<u>52.499.837</u>	<u>85.717.773</u>	<u>85,07</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth India
Stand 30. Juni 2024
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	295.600	JPY	2.771.195	3.401.442	3,38
			2.771.195	3.401.442	3,38
Summe Japan			2.771.195	3.401.442	3,38
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	33.443	USD	2.198.000	2.274.124	2,26
			2.198.000	2.274.124	2,26
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			2.198.000	2.274.124	2,26
Aktien			57.469.032	91.393.339	90,71
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	43.149	USD	2.448.021	2.775.775	2,76
			2.448.021	2.775.775	2,76
Summe			2.448.021	2.775.775	2,76
American Depository Receipts			2.448.021	2.775.775	2,76
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	169.056	USD	2.872.176	3.147.823	3,12
			2.872.176	3.147.823	3,12
Summe Indien			2.872.176	3.147.823	3,12
Sponsored American Depository Receipts			2.872.176	3.147.823	3,12
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			62.789.229	97.316.937	96,59

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth India
Stand 30. Juni 2024
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Indien					
Nachrichtenübermittlung					
Bharti Hexacom Ltd	113.646	INR	1.445.044	1.522.091	1,51
			1.445.044	1.522.091	1,51
Summe Indien			1.445.044	1.522.091	1,51
Aktien			1.445.044	1.522.091	1,51
Andere übertragbare Wertpapiere			1.445.044	1.522.091	1,51
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			64.234.273	98.839.028	98,10
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				43	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				1.910.271	1,90
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				100.749.342	100,00
					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,05
Andere übertragbare Wertpapiere					1,49

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
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	68.954	BRL	556.911	486.491	3,71
Rights Localiza Rent a Car SA	696	BRL	-	1.052	0,01
			<u>556.911</u>	<u>487.543</u>	<u>3,72</u>
Handelshäuser					
Atacadao SA	128.400	BRL	422.683	194.553	1,48
			<u>422.683</u>	<u>194.553</u>	<u>1,48</u>
Bau und Baustoffe					
Dexco SA	105.700	BRL	139.610	116.478	0,89
			<u>139.610</u>	<u>116.478</u>	<u>0,89</u>
Konsumgüter					
Arezzo Industria e Comercio SA	54.178	BRL	599.886	467.336	3,56
			<u>599.886</u>	<u>467.336</u>	<u>3,56</u>
Forstprodukte und Papierindustrie					
Klabin SA	90.213	BRL	323.502	324.905	2,48
Klabin SA / Vorzugsaktien	3	BRL	-	2	-
			<u>323.502</u>	<u>324.907</u>	<u>2,48</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	284.208	BRL	671.002	488.880	3,73
Itausa SA	297.523	BRL	462.275	490.792	3,74
Natura & Co Holding SA	112.200	BRL	587.140	292.894	2,23
			<u>1.720.417</u>	<u>1.272.566</u>	<u>9,70</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	106.386	BRL	421.837	588.494	4,49
			<u>421.837</u>	<u>588.494</u>	<u>4,49</u>
Internetsoftware					
TOTVS SA	118.891	BRL	512.374	607.739	4,63
			<u>512.374</u>	<u>607.739</u>	<u>4,63</u>

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Mechanik und Maschinen					
Mills Locacao Servicos e Logistica SA	188.800	BRL	225.595	332.693	2,54
WEG SA	114.154	BRL	549.857	809.034	6,17
			775.452	1.141.727	8,71
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	144.500	BRL	545.381	623.345	4,75
			545.381	623.345	4,75
Öffentliche Dienstleistungen					
Engie Brasil Energia SA	69.164	BRL	463.678	514.579	3,92
			463.678	514.579	3,92
Einzelhandel					
Lojas Renner SA	52.207	BRL	239.587	109.448	0,83
			239.587	109.448	0,83
Summe Brasilien			6.721.318	6.448.715	49,16
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NU Holdings Ltd	18.121	USD	144.930	217.942	1,66
			144.930	217.942	1,66
Summe Kaimaninseln			144.930	217.942	1,66
Chile					
Banken und Finanzinstitute					
Banco Santander Chile	7.231.277	CLP	314.475	315.820	2,41
			314.475	315.820	2,41
Summe Chile			314.475	315.820	2,41
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	3.562	USD	428.596	592.454	4,52
			428.596	592.454	4,52
Summe Luxemburg			428.596	592.454	4,52

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Mexiko					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	261.975	MXN	437.477	413.465	3,15
TF Administradora Industrial S de RL de CV	310.166	MXN	383.463	617.403	4,71
			820.940	1.030.868	7,86
Versicherungen					
Qualitas Controladora SAB de CV	29.000	MXN	137.955	275.209	2,10
			137.955	275.209	2,10
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	191.400	MXN	515.678	610.311	4,65
			515.678	610.311	4,65
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	75.113	MXN	524.882	752.719	5,74
			524.882	752.719	5,74
Transportindustrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	14.900	MXN	246.885	218.601	1,67
			246.885	218.601	1,67
Summe Mexiko			2.246.340	2.887.708	22,02
Panama					
Einzelhandel					
InRetail Peru Corp	15.614	USD	476.680	411.274	3,13
			476.680	411.274	3,13
Summe Panama			476.680	411.274	3,13
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
MercadoLibre Inc	782	USD	698.242	1.199.102	9,14
			698.242	1.199.102	9,14
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			698.242	1.199.102	9,14
Aktien			11.030.581	12.073.015	92,04

ANLAGENBESTAND

Comgest Growth Latin America

Stand 30. Juni 2024

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Sponsored American Depositary Receipts					
Brasilien					
Aerospace technology					
Embraer SA	33.579	USD	429.290	808.340	6,16
			429.290	808.340	6,16
Summe Brasilien			429.290	808.340	6,16
Sponsored American Depositary Receipts					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			11.459.871	12.881.355	98,20
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			11.459.871	12.881.355	98,20
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				235.725	1,80
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				13.117.080	100,00

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	97,94

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Zoetis Inc – A-Aktien	45.659	8.475.112	22,39
Accenture PLC	27.058	8.409.546	22,22
Visa Inc – A-Aktien	20.563	5.700.142	15,06
Johnson & Johnson	27.872	4.299.807	11,36
Intuit Inc	5.864	3.364.178	8,89
NIKE Inc – B-Aktien	32.515	3.336.827	8,82
S&P Global Inc	7.579	3.233.009	8,54
Alcon Inc	13.231	1.027.864	2,72

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Tencent Holdings Ltd	308.075	15.033.036	16,74
Eli Lilly & Co	13.972	10.802.048	12,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	38.463	5.623.323	6,26
HDFC Bank Ltd	323.515	5.405.599	6,02
NetEase Inc	260.700	5.361.005	5,97
Recruit Holdings Co Ltd	109.900	5.037.993	5,61
Linde PLC	9.786	4.436.134	4,94
Experian PLC	83.480	3.964.099	4,42
Lonza Group AG	5.953	3.551.617	3,96
Intuit Inc	5.550	3.511.959	3,91
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	83.700	3.284.271	3,66
Adyen NV	1.911	2.919.939	3,25
Costco Wholesale Corp	3.969	2.856.047	3,18
Microsoft Corp	4.982	2.193.933	2,44
ASML Holding NV	1.755	1.729.945	1,93
EssilorLuxottica SA	4.649	1.041.340	1,16
Johnson & Johnson	6.778	1.011.547	1,13
Alcon Inc	10.930	975.163	1,09
Visa Inc – A-Aktien	3.483	960.862	1,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.106	882.370	0,98

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Microsoft Corp	337	137.352	8,32
Johnson & Johnson	718	111.699	6,76
Zoetis Inc – A-Aktien	564	105.999	6,42
Visa Inc – A-Aktien	349	95.761	5,80
NIKE Inc – B-Aktien	822	83.853	5,08
Pernod Ricard SA	495	82.643	5,00
Sony Group Corp	900	82.520	5,00
ASML Holding NV	88	80.490	4,87
Nestle SA	560	63.374	3,84
Linde PLC	149	62.126	3,76
EssilorLuxottica SA	307	61.425	3,72
Assa Abloy AB	2.020	55.267	3,35
Experian PLC	1.235	51.340	3,11
Analog Devices Inc	267	51.271	3,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	410	51.257	3,10
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	59	49.930	3,02
S&P Global Inc	102	46.906	2,84
L'Oreal SA	94	45.878	2,78
Intuit Inc	71	45.679	2,77
Accenture PLC	120	44.011	2,66
Alphabet Inc – A-Aktien	274	39.890	2,42
Amazon.com Inc	233	39.745	2,41
Costco Wholesale Corp	48	34.560	2,09
Verisk Analytics Inc	122	30.590	1,85
Apple Inc	137	25.957	1,57
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	6.500	25.464	1,54
HDFC Bank Ltd	1.449	24.552	1,49
Lonza Group AG	44	22.037	1,33

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
HDFC Bank Ltd	18.538	321.361	18,57
Novo Nordisk A.S	1.558	210.657	12,18
Tencent Holdings Ltd	5.100	189.581	10,96
Analog Devices Inc	686	149.244	8,63
Linde PLC	201	90.122	5,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	587	87.977	5,08
Costco Wholesale Corp	91	65.788	3,80
Accenture PLC	171	58.732	3,39
Lonza Group AG	79	46.710	2,70
ASML Holding NV	49	46.479	2,69
EssilorLuxottica SA	171	38.774	2,24
Microsoft Corp	87	37.137	2,15
Experian PLC	690	32.643	1,89
Visa Inc – A-Aktien	118	32.349	1,87
Johnson & Johnson	215	32.175	1,86
Nestle SA	313	31.953	1,85
Alphabet Inc – A-Aktien	153	26.544	1,53
Intuit Inc	40	26.482	1,53
L'Oreal SA	52	25.380	1,47
S&P Global Inc	57	24.860	1,44
Amazon.com Inc	130	23.529	1,36
Pernod Ricard SA	132	20.316	1,17

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Zoetis Inc – A-Aktien	567	105.175	21,54
Accenture PLC	256	79.818	16,35
Johnson & Johnson	339	52.396	10,73
Nestle SA	435	48.503	9,94
Intuit Inc	82	47.043	9,64
Cintas Corp	73	45.003	9,22
Visa Inc – A-Aktien	141	38.701	7,93
NIKE Inc – B-Aktien	344	35.679	7,31
Alcon Inc	247	19.188	3,93
S&P Global Inc	39	16.636	3,41

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Eli Lilly & Co	433	350.248	8,42
NetEase Inc	12.700	271.749	6,54
Microsoft Corp	587	254.972	6,13
ASML Holding NV	212	210.832	5,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.255	203.794	4,90
Linde PLC	453	200.611	4,83
Intuit Inc	316	196.179	4,72
Experian PLC	3.275	151.454	3,64
EssilorLuxottica SA	599	132.899	3,20
Johnson & Johnson	820	121.458	2,92
L'Oreal SA	248	119.279	2,87
HDFC Bank Ltd	6.836	119.193	2,87
Alcon Inc	1.323	117.346	2,82
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	142	114.657	2,76
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.700	105.856	2,55
Analog Devices Inc	466	104.931	2,52
S&P Global Inc	240	103.933	2,50
Recruit Holdings Co Ltd	2.100	101.563	2,44
Visa Inc – A-Aktien	364	100.245	2,41
Verisk Analytics Inc	377	97.491	2,34
Alphabet Inc – A-Aktien	550	94.572	2,27
Lonza Group AG	156	89.138	2,14
Adyen NV	63	88.762	2,13
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	21.400	79.990	1,92
Costco Wholesale Corp	96	78.796	1,90
Hoya Corp	600	70.105	1,69
Sika AG	235	70.069	1,69
Zoetis Inc – A-Aktien	376	64.023	1,54
NIKE Inc – B-Aktien	665	62.755	1,51
Accenture PLC	188	55.774	1,34
AIA Group Ltd	6.200	46.399	1,12
Keyence Corp	100	43.633	1,05
Mettler-Toledo International Inc	29	42.630	1,03

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Zoetis Inc – A-Aktien	3.670	626.847	15,68
Accenture PLC	1.946	557.506	13,95
Visa Inc – A-Aktien	1.812	458.779	11,48
Johnson & Johnson	2.621	373.166	9,34
NIKE Inc – B-Aktien	3.392	321.707	8,05
Intuit Inc	493	260.140	6,51
S&P Global Inc	646	252.672	6,32
Linde PLC	316	119.429	2,99
Verisk Analytics Inc	488	106.974	2,68
Alcon Inc	1.419	105.390	2,64
ASML Holding NV	110	87.333	2,19
Recruit Holdings Co Ltd	2.100	80.545	2,02
Experian PLC	2.052	80.297	2,01
Sika AG	285	74.843	1,87
EssilorLuxottica SA	370	72.267	1,81
Amazon.com Inc	476	70.700	1,77
Microsoft Corp	176	67.714	1,69
L'Oreal SA	140	63.538	1,59
Eli Lilly & Co	81	61.888	1,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	275	40.207	1,01

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Tencent Holdings Ltd	23.270	1.045.738	21,64
Eli Lilly & Co	1.029	702.702	14,54
Recruit Holdings Co Ltd	9.400	403.022	8,34
HDFC Bank Ltd	21.113	325.013	6,73
NetEase Inc	16.900	324.445	6,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.060	264.942	5,48
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	6.900	250.326	5,18
Linde PLC	510	215.230	4,46
Adyen NV	140	206.659	4,28
Lonza Group AG	370	206.322	4,27
Costco Wholesale Corp	327	205.373	4,25
Experian PLC	4.488	197.040	4,08
Intuit Inc	236	136.437	2,82
Alphabet Inc – A-Aktien	723	94.737	1,96
Microsoft Corp	230	81.076	1,68
Alcon Inc	542	39.552	0,82
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	51	34.492	0,71
AIA Group Ltd	4.600	33.963	0,70
S&P Global Inc	83	32.910	0,68
Zoetis Inc – A-Aktien	175	31.681	0,67

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Accenture PLC	233	72.064	18,03
Zoetis Inc – A-Aktien	354	65.561	16,41
Visa Inc – A-Aktien	228	63.054	15,78
Hamamatsu Photonics KK	1.200	42.086	10,53
Intuit Inc	58	33.275	8,33
S&P Global Inc	69	29.434	7,37
NIKE Inc – B-Aktien	273	27.450	6,87
Straumann Holding AG	204	26.991	6,75
Johnson & Johnson	176	26.952	6,74
Alcon Inc	162	12.754	3,19

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Eli Lilly & Co	156	116.722	21,04
Experian PLC	1.197	55.234	9,96
Novo Nordisk A.S	392	50.934	9,18
Sony Group Corp	500	41.889	7,55
Linde PLC	77	35.063	6,32
Adyen NV	21	30.079	5,42
Lonza Group AG	50	30.066	5,42
Costco Wholesale Corp	43	29.915	5,39
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	700	27.781	5,01
Intuit Inc	39	24.335	4,39
Microsoft Corp	33	13.646	2,46
ASML Holding NV	12	11.613	2,09
Johnson & Johnson	45	6.640	1,20
EssilorLuxottica SA	30	6.495	1,17
Alcon Inc	77	6.298	1,14
L'Oreal SA	14	6.179	1,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7	5.911	1,07
S&P Global Inc	13	5.323	0,96
Analog Devices Inc	27	5.136	0,93
Visa Inc – A-Aktien	18	4.882	0,88

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Assa Abloy AB	11.961	336.012	15,86
Obic Co Ltd	1.500	226.281	10,68
Accenture PLC	639	210.572	9,94
Alcon Inc	2.496	200.037	9,44
Hamamatsu Photonics KK	5.100	184.676	8,72
Keyence Corp	300	141.442	6,67
Coloplast A/S – B-Aktien	961	122.111	5,76
Sony Group Corp	1.300	112.404	5,30
Nestle SA	870	92.763	4,38
Dassault Systemes SE	1.804	77.069	3,64
Sika AG	228	66.474	3,14
Straumann Holding AG	375	50.529	2,38
Recruit Holdings Co Ltd	1.100	45.322	2,14
Hoya Corp	300	37.236	1,76
Novo Nordisk A.S	202	25.101	1,18
ASML Holding NV	26	24.956	1,18
EssilorLuxottica SA	100	21.957	1,04
AIA Group Ltd	2.800	21.484	1,01
Lonza Group AG	32	16.870	0,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	110	15.888	0,75

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
NetEase Inc	17.190	363.786	15,00
Novo Nordisk A.S	1.623	200.499	8,27
Tencent Holdings Ltd	5.124	187.144	7,72
ASML Holding NV	182	173.314	7,15
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.500	144.607	5,96
Adyen NV	94	137.868	5,69
Straumann Holding AG	755	124.121	5,12
Recruit Holdings Co Ltd	2.700	122.259	5,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	907	117.721	4,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	115	105.047	4,33
L'Oreal SA	209	100.621	4,15
Experian PLC	2.153	96.190	3,97
Pernod Ricard SA	551	93.755	3,87
Linde PLC	200	90.996	3,75
EssilorLuxottica SA	333	71.856	2,96
Lonza Group AG	112	67.563	2,79
HDFC Bank Ltd	3.925	64.778	2,67
Sony Group Corp	500	49.759	2,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	12.200	48.396	2,00
Hoya Corp	300	38.188	1,57
Dassault Systemes SE	500	26.204	1,08

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Microsoft Corp	30.199	12.194.585	6,93
Cintas Corp	17.797	11.247.400	6,40
Alphabet Inc – A-Aktien	70.304	9.969.980	5,67
Monolithic Power Systems Inc	12.564	8.719.663	4,96
Oracle Corp	76.186	8.584.484	4,88
Zoetis Inc – A-Aktien	48.051	7.924.304	4,51
Meta Platforms Inc – A-Aktien	16.074	6.961.448	3,96
Analog Devices Inc	34.219	6.765.892	3,85
Copart Inc	130.530	6.461.800	3,67
Apple Inc	33.816	6.336.952	3,60
Visa Inc – A-Aktien	22.347	6.138.700	3,49
Avery Dennison Corp	28.225	5.886.615	3,35
Stryker Corp	17.537	5.861.299	3,33
Costco Wholesale Corp	8.203	5.851.867	3,33
Eli Lilly & Co	8.579	5.554.106	3,16
Johnson & Johnson	34.007	5.419.816	3,08
IDEXX Laboratories Inc	10.547	5.319.365	3,03
Vulcan Materials Co	21.649	5.303.806	3,02
Intuit Inc	8.369	5.269.597	3,00
JB Hunt Transport Services Inc	25.733	5.101.560	2,90
Service Corp International	71.617	5.046.331	2,87
Otis Worldwide Corp	53.900	4.919.691	2,80
Ferguson PLC	20.612	4.280.661	2,43
New York Times Co – A-Aktien	84.663	4.175.831	2,37
Amazon.com Inc	20.156	3.348.861	1,90
Fastenal Co	42.414	3.211.086	1,83
Mettler-Toledo International Inc	2.142	2.797.249	1,59
Warner Music Group Corp	69.088	2.426.135	1,38
BioMarin Pharmaceutical Inc	24.994	2.259.018	1,28

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Meta Platforms Inc – A-Aktien	44.124	20.124.751	14,08
Eli Lilly & Co	21.430	15.595.215	10,91
Apple Inc	65.991	11.730.717	8,21
Paycom Software Inc	60.184	10.951.603	7,66
Microsoft Corp	26.381	10.467.582	7,32
GXO Logistics Inc	193.572	9.682.469	6,77
Otis Worldwide Corp	92.875	8.757.175	6,13
Costco Wholesale Corp	8.856	6.718.246	4,70
Oracle Corp	54.748	6.038.999	4,23
BioMarin Pharmaceutical Inc	71.538	5.550.309	3,88
Avery Dennison Corp	23.401	4.908.919	3,43
Alphabet Inc – A-Aktien	27.233	4.184.798	2,93
Visa Inc – A-Aktien	14.881	3.936.737	2,75
Intuit Inc	6.231	3.827.109	2,68
Johnson & Johnson	15.961	2.530.875	1,77
Vulcan Materials Co	10.161	2.321.014	1,62
Monolithic Power Systems Inc	3.323	2.305.132	1,61
JB Hunt Transport Services Inc	12.079	2.302.429	1,61
Service Corp International	33.615	2.281.714	1,60
Analog Devices Inc	8.288	1.574.817	1,10
Amazon.com Inc	9.461	1.478.468	1,03

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Käufe
Mitsui Fudosan Co Ltd	2.197.500	3.540.391.705	24,15
Socionext Inc	827.900	2.602.516.019	17,75
Kokusai Electric Corp	487.000	2.162.743.549	14,75
Macnica Holdings Inc	163.300	1.283.297.725	8,75
SHIFT Inc	45.200	1.269.135.637	8,66
Daiichi Sankyo Co Ltd	205.900	1.187.128.940	8,10
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	80.000	905.347.450	6,17
Hitachi Ltd	72.000	894.273.804	6,10
Tokio Marine Holdings Inc	95.900	467.151.233	3,19
Dai-ichi Life Holdings Inc	97.100	349.254.942	2,38

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Verkäufe
Nitori Holdings Co Ltd	347.200	7.791.460.693	11,06
Suzuki Motor Corp	717.200	4.682.586.803	6,65
Lasertec Corp	115.800	4.294.505.009	6,10
M3 Inc	1.637.500	3.855.492.019	5,47
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	912.900	3.730.049.191	5,30
Hamamatsu Photonics KK	565.700	3.105.922.863	4,41
LY Corp	7.758.000	2.849.901.514	4,05
MonotaRO Co Ltd	1.975.000	2.829.178.841	4,02
Oriental Land Co Ltd	533.400	2.754.123.579	3,91
Toray Industries Inc	3.478.700	2.536.862.917	3,60
Keyence Corp	35.500	2.396.121.004	3,40
Daikin Industries Ltd	109.500	2.354.707.383	3,34
Pan Pacific International Holdings Corp	677.000	2.321.346.054	3,30
Asahi Intecc Co Ltd	733.400	2.194.690.177	3,12
Tokyo Electron Ltd	62.400	2.182.444.928	3,10
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	322.800	1.945.736.825	2,76
Fast Retailing Co Ltd	43.100	1.757.508.736	2,50
FANUC Corp	387.100	1.645.067.262	2,34
Systemex Corp	150.900	1.225.882.520	1,74
Sony Group Corp	80.600	1.108.963.153	1,57
Hoya Corp	51.000	927.034.886	1,32
Kobe Bussan Co Ltd	222.600	898.700.903	1,28
Obic Co Ltd	35.400	856.615.476	1,22
Ajinomoto Co Inc	149.200	849.875.580	1,21
Daifuku Co Ltd	279.500	846.512.503	1,20
Recruit Holdings Co Ltd	129.100	790.000.089	1,12
Dexerials Corp	151.000	711.229.185	1,01

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Käufe
Kyushu Railway Co	11.100	39.284.373	10,17
Fuji Electric Co Ltd	3.300	30.290.216	7,84
Shimadzu Corp	6.800	27.258.881	7,06
Rohm Co Ltd	8.200	20.150.193	5,22
Ibiden Co Ltd	2.100	14.751.046	3,82
TOPPAN Holdings Inc	3.400	13.916.056	3,60
Terumo Corp	4.900	13.334.463	3,45
Daiichi Sankyo Co Ltd	2.300	13.310.488	3,45
KDDI Corp	3.100	13.268.618	3,44
FUJIFILM Holdings Corp	3.500	12.830.034	3,32
Secom Co Ltd	1.200	12.337.555	3,20
Kikkoman Corp	6.600	12.190.782	3,16
Disco Corp	200	11.945.582	3,09
Hitachi Ltd	700	11.553.465	2,99
Kao Corp	1.600	11.029.607	2,86
SMC Corp	100	7.738.320	2,00
Keyence Corp	100	6.949.084	1,80
Tokyo Electron Ltd	200	6.872.061	1,78
Dai-ichi Life Holdings Inc	1.600	6.488.345	1,68
Renesas Electronics Corp	2.100	6.238.871	1,62
ORIX Corp	1.800	6.193.857	1,60
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.000	6.111.833	1,58
Nintendo Co Ltd	700	6.107.231	1,58
TDK Corp	700	5.850.254	1,52
Hoya Corp	300	5.682.204	1,47
Yaskawa Electric Corp	900	5.377.312	1,39
Olympus Corp	2.000	5.371.611	1,39
Sony Group Corp	400	5.371.611	1,39
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	3.700	5.161.197	1,34
Advantest Corp	900	4.768.730	1,24
Unicharm Corp	900	4.670.600	1,21
Ajinomoto Co Inc	800	4.662.198	1,21
Toyota Industries Corp	300	4.099.229	1,06
Pan Pacific International Holdings Corp	1.000	3.929.178	1,02

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	% der Summe der Verkäufe
Otsuka Holdings Co Ltd	8.900	49.699.871	25,29
Daikin Industries Ltd	2.100	44.639.863	22,72
Tokyo Electron Ltd	1.000	34.712.807	17,67
Fancl Corp	13.300	26.659.335	13,57
Shimano Inc	1.100	22.342.658	11,37
Advantest Corp	3.400	18.435.632	9,38

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
SK Hynix Inc	84.325	12.354.949	8,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	556.000	11.516.429	7,79
Reliance Industries Ltd	288.414	10.254.890	6,94
Tencent Holdings Ltd	194.000	9.437.369	6,39
Power Grid Corp of India Ltd	2.521.414	8.484.029	5,74
Dino Polska SA	80.668	8.040.618	5,44
Raia Drogasil SA	1.486.300	7.699.726	5,21
FPT Corp	1.739.720	7.310.285	4,95
Samsung Electronics Co Ltd	122.716	7.063.768	4,78
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	310.195	6.764.089	4,58
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	28.400	6.680.360	4,52
Britannia Industries Ltd	106.841	6.577.338	4,45
Tokyo Electron Ltd	28.200	6.079.523	4,11
Kaspi.KZ JSC	42.851	5.395.118	3,65
Globant SA	22.515	4.197.043	2,84
UltraTech Cement Ltd	30.940	3.705.771	2,51
ANTA Sports Products Ltd	311.800	3.491.295	2,36
Shriram Finance Ltd	102.572	3.449.110	2,33
ASML Holding NV	2.661	2.772.266	1,88
HDFC Bank Ltd	75.739	1.545.495	1,05
Delta Electronics Inc	152.000	1.529.109	1,03

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.287.000	34.372.416	8,48
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	216.524	26.101.466	6,44
HDFC Bank Ltd	1.343.380	23.834.794	5,88
Samsung Electronics Co Ltd	403.014	22.928.205	5,66
Delta Electronics Inc	2.087.000	22.325.811	5,51
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	5.384.500	20.412.038	5,04
MercadoLibre Inc	10.986	17.687.085	4,37
NetEase Inc	857.200	17.507.545	4,32
Tencent Holdings Ltd	330.600	14.757.501	3,64
Maruti Suzuki India Ltd	99.912	14.687.154	3,63
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	1.575.600	13.674.674	3,38
LG Chem Ltd	39.175	12.771.194	3,15
Alibaba Group Holding Ltd	1.331.988	12.390.958	3,06
BB Seguridade Participações SA	1.721.300	10.902.047	2,69
Vietnam Dairy Products JSC	3.801.100	10.185.419	2,51
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.736.900	9.952.911	2,46
WEG SA	1.253.000	9.472.106	2,34
Discovery Ltd	1.374.808	9.235.720	2,28
AIA Group Ltd	1.203.400	8.396.998	2,07
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	1.917.500	8.010.014	1,98
Localiza Rent a Car SA	800.400	6.992.600	1,73
Sanlam Ltd	1.694.336	6.720.123	1,66
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	30.300	6.458.817	1,59
Comgest Growth India Klasse USD Acc	83.358	6.107.542	1,51
Sany Heavy Industry Co Ltd – A-Aktien	3.370.639	6.070.180	1,50
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	86.563	5.591.222	1,38
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	105.000	4.188.767	1,03

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
REC Ltd	14.474	84.053	10,30
MercadoLibre Inc	51	80.234	9,83
Phu Nhuan Jewelry JSC	20.000	77.876	9,54
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	3.393	69.245	8,49
Reliance Industries Ltd	1.939	67.813	8,31
Globant SA	368	67.215	8,24
Dino Polska SA	599	60.425	7,41
Map Aktif Adiperkasa PT	807.500	49.966	6,12
Lasertec Corp	200	49.877	6,11
Britannia Industries Ltd	816	49.195	6,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.000	42.361	5,19
Advantech Co Ltd	3.000	38.225	4,68
Shriram Finance Ltd	984	31.687	3,88
Localiza Rent a Car SA	2.439	22.652	2,78
WEG SA	2.600	17.479	2,14
Discovery Ltd	1.048	7.753	0,95

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
FPT Corp	14.900	75.492	10,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.000	75.324	10,05
HDFC Bank Ltd	1.290	72.727	9,70
Suzuki Motor Corp	2.700	71.116	9,49
Mobile World Investment Corp	36.500	69.909	9,33
Naspers Ltd	344	66.216	8,83
BB Seguridade Participações SA	7.100	47.355	6,32
Vietnam Dairy Products JSC	13.460	39.144	5,22
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	219	30.473	4,07
LG Chem Ltd	73	26.565	3,54
MTN Group Ltd	5.194	25.972	3,47
TCS Group Holding PLC	1.228	25.911	3,46
Cheil Worldwide Inc	1.808	24.660	3,29
Delta Electronics Inc	2.000	20.241	2,70
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1.055	19.553	2,61
Sanlam Ltd	4.706	18.029	2,41
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	6.500	17.381	2,32
Discovery Ltd	1.642	9.536	1,27
Coway Co Ltd	183	7.353	0,98
Tokai Carbon Korea Co Ltd	63	6.532	0,87

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Tencent Holdings Ltd	158.800	7.398.395	15,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	178.000	3.778.274	7,85
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	162.510	3.523.151	7,32
SK Hynix Inc	24.029	3.520.577	7,31
Dino Polska SA	26.394	2.610.099	5,42
FPT Corp	598.940	2.606.954	5,42
Globant SA	13.009	2.542.821	5,28
Raia Drogasil SA	484.800	2.511.828	5,22
Samsung Electronics Co Ltd	39.358	2.212.505	4,60
Tokyo Electron Ltd	8.900	1.904.065	3,96
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	7.700	1.816.648	3,77
Britannia Industries Ltd	29.443	1.803.400	3,75
Kaspi.KZ JSC	14.388	1.802.487	3,74
ASML Holding NV	1.209	1.184.302	2,46
ANTA Sports Products Ltd	89.200	998.793	2,08
Shriram Finance Ltd	29.263	984.004	2,04
NetEase Inc	41.900	856.408	1,78
Delta Electronics Inc	80.000	739.275	1,54
Maruti Suzuki India Ltd	5.241	732.072	1,52
Lasertec Corp	2.400	598.866	1,24
MercadoLibre Inc	334	581.048	1,21
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	63.000	537.707	1,12
Localiza Rent a Car SA	43.673	500.931	1,04

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	263.000	6.899.057	9,09
HDFC Bank Ltd	291.274	5.039.165	6,64
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	40.944	4.885.729	6,44
Samsung Electronics Co Ltd	78.108	4.394.983	5,79
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.122.700	4.335.880	5,71
Delta Electronics Inc	414.000	4.214.903	5,55
NetEase Inc	186.100	3.917.425	5,16
Alibaba Group Holding Ltd	347.112	3.298.687	4,35
MercadoLibre Inc	1.696	2.892.695	3,81
NAVER Corp	18.409	2.842.395	3,74
Vietnam Dairy Products JSC	1.007.600	2.707.929	3,57
Maruti Suzuki India Ltd	16.220	2.439.567	3,21
Power Grid Corp of India Ltd	660.226	2.408.559	3,17
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	545.000	2.274.790	3,00
LG Energy Solution Ltd	6.655	1.926.821	2,54
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	53.600	1.868.480	2,46
Sany Heavy Industry Co Ltd – A-Aktien	936.800	1.687.086	2,22
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	179.200	1.667.016	2,20
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	358.900	1.472.931	1,94
WEG SA	189.100	1.428.018	1,88
LG Chem Ltd	4.480	1.417.373	1,87
BB Seguridade Participações SA	202.800	1.320.370	1,74
AIA Group Ltd	151.400	1.227.984	1,62
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	3.800	897.076	1,18
Tencent Holdings Ltd	18.300	878.216	1,16
Sanlam Ltd	226.573	867.731	1,14
Localiza Rent a Car SA	94.300	867.054	1,14

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Schneider Electric SE	669.441	125.000.956	18,40
Davide Campari-Milano NV	7.134.154	69.612.160	10,25
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	75.521	59.857.033	8,81
RELX PLC	1.183.724	49.931.193	7,35
L'Oreal SA	93.637	42.231.760	6,22
Dassault Systemes SE	1.065.545	41.245.780	6,07
ASML Holding NV	26.663	24.816.420	3,65
Novo Nordisk A.S	194.310	23.387.502	3,44
EssilorLuxottica SA	116.815	23.247.763	3,42
Lonza Group AG	48.768	20.488.340	3,02
Accenture PLC	46.735	15.334.829	2,26
Linde PLC	33.497	14.173.626	2,09
Experian PLC	343.881	13.897.737	2,05
Straumann Holding AG	86.348	12.591.317	1,85
Alcon Inc	158.344	12.581.343	1,85
ICON PLC	31.738	9.647.852	1,42
Industria de Diseno Textil SA	195.875	8.511.416	1,25
Ferrari NV	21.943	8.509.851	1,25
Adyen NV	5.837	8.487.861	1,25
Hermes International SCA	3.395	7.876.192	1,16
Kingspan Group PLC	88.877	7.524.280	1,11
Sartorius Stedim Biotech	29.279	7.237.167	1,07
Ryanair Holdings PLC	356.851	7.137.663	1,05
Heineken NV	79.287	7.018.399	1,03
Sika AG	25.586	6.951.488	1,02
Halma PLC	246.345	6.897.294	1,02

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
ASML Holding NV	71.133	60.578.750	14,37
Novo Nordisk A.S	547.648	60.459.568	14,34
Experian PLC	976.037	42.872.028	10,17
Ryanair Holdings PLC	1.665.498	33.115.056	7,86
Heineken NV	349.398	33.112.089	7,85
Assa Abloy AB	1.303.677	32.955.469	7,82
Industria de Diseno Textil SA	837.016	32.517.288	7,71
Linde PLC	75.453	32.487.888	7,71
ICON PLC	107.996	31.462.359	7,46
Jeronimo Martins SGPS SA	1.436.620	31.459.178	7,46
Nemetschek SE	324.553	25.096.452	5,95
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	505	5.480.425	1,30

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Novo Nordisk A.S	239.056	27.427.907	7,77
ASML Holding NV	28.663	24.197.174	6,86
RELX PLC	515.368	20.379.203	5,77
Accenture PLC	63.351	19.788.097	5,61
Nestle SA	195.221	19.247.041	5,45
Linde PLC	47.653	19.206.775	5,44
Experian PLC	432.768	17.209.682	4,88
Alcon Inc	217.473	16.610.895	4,71
Wolters Kluwer NV	110.004	15.711.239	4,45
EssilorLuxottica SA	78.378	15.602.556	4,42
L'Oreal SA	34.538	15.265.203	4,32
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	19.252	15.195.153	4,30
Hermes International SCA	6.628	14.763.547	4,18
Coloplast A/S – B-Aktien	100.535	11.671.130	3,31
Dassault Systemes SE	282.251	11.421.411	3,24
Pernod Ricard SA	72.948	10.900.917	3,09
Industria de Diseno Textil SA	255.944	10.824.491	3,07
Heineken NV	106.899	9.746.128	2,76
SAP SE	53.850	9.205.350	2,61
Geberit AG	16.339	8.932.436	2,53
Schneider Electric SE	41.992	8.859.415	2,51
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	140.501	8.687.640	2,46
Mettler-Toledo International Inc	4.590	5.628.257	1,59
Lonza Group AG	10.663	5.335.363	1,51
Givaudan SA	1.244	4.980.836	1,41
Unilever PLC	92.149	4.350.332	1,23

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Experian PLC	56.661	2.488.797	44,20
Reckitt Benckiser Group PLC	32.988	1.695.758	30,12
Linde PLC	3.358	1.445.858	25,68

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Schneider Electric SE	54.007	10.113.522	18,32
Davide Campari-Milano NV	579.338	5.639.086	10,22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.259	4.935.660	8,94
RELX PLC	97.388	4.116.401	7,46
L'Oreal SA	7.530	3.389.342	6,14
Dassault Systemes SE	88.199	3.381.505	6,13
EssilorLuxottica SA	9.739	1.952.488	3,54
Lonza Group AG	4.053	1.733.334	3,14
ASML Holding NV	1.776	1.553.578	2,81
Novo Nordisk A.S	12.337	1.492.728	2,70
Linde PLC	3.108	1.316.323	2,38
Accenture PLC	3.889	1.265.386	2,29
Experian PLC	28.413	1.163.133	2,11
Straumann Holding AG	7.949	1.084.953	1,97
Alcon Inc	12.847	1.026.023	1,86
Kingspan Group PLC	10.691	890.063	1,61
ICON PLC	2.744	834.334	1,51
Industria de Diseno Textil SA	17.883	830.532	1,50
Ferrari NV	2.005	788.252	1,43
Sika AG	2.284	625.545	1,13
Adyen NV	459	613.506	1,11
Halma PLC	20.501	594.857	1,08
Heineken NV	6.745	587.697	1,06
Sartorius Stedim Biotech	2.442	552.228	1,00
adidas AG	2.641	551.082	1,00

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
ASML Holding NV	5.750	4.896.853	15,59
Novo Nordisk A.S	44.272	4.887.566	15,57
Experian PLC	78.823	3.462.252	11,03
Heineken NV	28.246	2.676.844	8,53
Assa Abloy AB	105.391	2.664.164	8,49
Linde PLC	6.121	2.635.526	8,39
Industria de Diseno Textil SA	67.665	2.628.722	8,37
ICON PLC	8.740	2.546.212	8,11
Jeronimo Martins SGPS SA	116.138	2.543.253	8,10
Nemetschek SE	25.989	2.010.191	6,40
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	41	444.926	1,42

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Wolters Kluwer NV	13.926	2.127.808	16,83
ICON PLC	6.597	1.932.601	15,29
Schneider Electric SE	9.024	1.681.915	13,31
Coloplast A/S – B-Aktien	5.520	591.754	4,68
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	54	585.513	4,63
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	8.804	562.762	4,45
ASML Holding NV	582	518.903	4,10
Sika AG	1.808	470.753	3,72
Novo Nordisk A.S	4.086	465.209	3,68
Linde PLC	1.058	428.840	3,39
EssilorLuxottica SA	2.202	427.440	3,38
Nestle SA	2.844	281.572	2,23
Straumann Holding AG	1.685	246.853	1,95
Alcon Inc	3.205	239.327	1,89
Dassault Systemes SE	5.370	225.244	1,78
L'Oreal SA	518	218.435	1,73
Industria de Diseno Textil SA	5.166	217.937	1,72
Ferrari NV	545	203.420	1,61
Hermes International SCA	74	167.892	1,33
Lonza Group AG	312	160.599	1,27
Adyen NV	105	158.008	1,25
Kingspan Group PLC	1.670	139.180	1,10

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Dassault Systemes SE	79.213	2.864.401	21,29
Roche Holding AG	7.435	1.970.661	14,63
ASML Holding NV	2.182	1.915.692	14,24
Adyen NV	1.552	1.898.521	14,11
Nemetschek SE	16.978	1.391.380	10,34
Linde PLC	2.581	1.111.304	8,26
Novo Nordisk A.S	9.483	1.088.161	8,09
Reckitt Benckiser Group PLC	10.860	557.100	4,14
Industria de Diseno Textil SA	7.405	287.677	2,14
Assa Abloy AB	11.271	284.918	2,12
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	8	86.811	0,64

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
SAP SE	88.843	15.653.196	19,76
Genus PLC	510.886	12.340.863	15,58
Cie Financiere Richemont SA	74.769	10.802.238	13,64
Sage Group PLC	715.793	10.264.347	12,96
London Stock Exchange Group PLC	86.186	9.077.618	11,46
Davide Campari-Milano NV	694.677	6.546.703	8,26
Alcon Inc	60.073	4.210.292	5,31
Edenred SE	53.300	2.344.613	2,96
Nice Ltd	7.641	1.526.604	1,93
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.897	1.479.904	1,87
Scout24 SE	20.805	1.413.049	1,78
Adyen NV	980	1.195.975	1,51
Capgemini SE	6.187	1.186.609	1,50
Sartorius Stedim Biotech	7.523	1.170.554	1,48

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
ASML Holding NV	31.478	26.448.066	13,31
ICON PLC	86.488	22.523.783	11,33
Keywords Studios PLC	489.911	12.354.530	6,22
Alfen N.V.	363.920	11.478.351	5,78
Adyen NV	8.102	10.740.635	5,40
Capgemini SE	49.353	10.007.174	5,04
Lonza Group AG	17.951	9.137.509	4,60
Bakkafrost P/F	141.185	7.605.691	3,83
ASM International NV	10.070	6.538.966	3,29
DSV A/S	40.413	6.529.802	3,29
Sika AG	18.917	5.107.285	2,57
Novo Nordisk A.S	42.003	5.081.605	2,56
Netcompany Group A/S	132.206	4.720.309	2,38
Wizz Air Holdings PLC	178.251	4.541.733	2,29
Moncler SpA	69.959	4.457.256	2,24
Sartorius Stedim Biotech	18.635	4.420.155	2,22
Kingspan Group PLC	52.426	4.254.810	2,14
VAT Group AG	8.708	4.163.928	2,10
London Stock Exchange Group PLC	37.582	4.040.218	2,03
Edenred SE	77.733	4.002.306	2,01
Zalando SE	187.265	3.943.637	1,98
Straumann Holding AG	26.738	3.875.073	1,95
Scout24 SE	54.589	3.770.112	1,90
AstraZeneca PLC	24.097	3.122.095	1,57
Davide Campari-Milano NV	288.831	2.753.812	1,39
Alcon Inc	32.891	2.595.595	1,31
adidas AG	10.865	2.131.156	1,07
Spotify Technology SA	8.385	2.029.760	1,02

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Sage Group PLC	650.946	9.376.075	15,66
Stevanato Group SpA	230.073	5.260.042	8,79
Nice Ltd	21.703	4.802.908	8,02
Vitrolife AB	290.201	4.626.479	7,73
Davide Campari-Milano NV	485.609	4.474.611	7,48
Auto Trader Group PLC	391.971	3.329.479	5,56
Sartorius Stedim Biotech	17.088	2.771.567	4,63
SOL SpA	87.268	2.697.819	4,51
Brunello Cucinelli SpA	26.457	2.473.530	4,13
Games Workshop Group PLC	18.256	2.055.019	3,43
Medacta Group SA	15.236	1.882.012	3,14
MIPS AB	53.997	1.543.896	2,58
Equasens	17.850	1.062.544	1,78
Moncler SpA	17.807	992.069	1,66
Jeronimo Martins SGPS SA	53.560	988.971	1,65
Edenred SE	17.608	959.270	1,60
Belimo Holding AG	1.843	897.865	1,50
Halma PLC	34.088	879.206	1,47
Scout24 SE	13.225	838.717	1,40
VAT Group AG	1.831	815.985	1,36
Genus PLC	30.900	774.389	1,29
Bakkafrost P/F	16.549	767.925	1,28
Amplifon SpA	24.237	758.391	1,27
Keywords Studios PLC	40.859	757.979	1,27
Kingspan Group PLC	9.532	745.570	1,25
Carl Zeiss Meditec AG	6.582	635.354	1,06

WESENTLICHE BESTANDSVÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Keywords Studios PLC	848.255	17.610.429	17,86
ICON PLC	34.496	10.528.613	10,68
Alfen N.V.	275.874	8.304.534	8,42
Nemetschek SE	95.534	8.160.983	8,28
Straumann Holding AG	55.112	8.093.153	8,21
Bakkafrost P/F	105.636	6.040.970	6,13
Auto Trader Group PLC	659.573	5.985.839	6,07
Moncler SpA	76.073	5.137.290	5,21
Kingspan Group PLC	39.521	3.398.099	3,45
Halma PLC	113.291	3.340.259	3,39
Edenred SE	62.965	3.129.798	3,17
Amplifon SpA	88.953	2.990.803	3,03
Netcompany Group A/S	70.525	2.853.925	2,89
New Work SE	37.893	2.058.407	2,09
Scout24 SE	15.023	1.010.144	1,02
VAT Group AG	2.080	982.668	1,00
Belimo Holding AG	2.093	979.279	0,99
Vitrolife AB	54.744	946.581	0,96
Games Workshop Group PLC	7.419	866.222	0,88
Genus PLC	33.215	668.035	0,68

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	% der Summe der Käufe
Schneider Electric SE	13.492	2.325.914	30,51
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.505	1.118.340	14,67
RELX PLC	17.644	714.945	9,38
Dassault Systemes SE	15.637	590.638	7,75
L'Oreal SA	1.325	585.953	7,69
Davide Campari-Milano NV	33.571	305.136	4,00
EssilorLuxottica SA	1.129	213.505	2,80
Novo Nordisk A.S	1.623	189.346	2,48
ASML Holding NV	216	178.299	2,34
Linde PLC	265	109.677	1,44
Accenture PLC	330	109.268	1,43
Experian PLC	2.452	92.195	1,21
ICON PLC	277	81.964	1,08
Halma PLC	2.422	60.686	0,80
Sartorius Stedim Biotech	225	59.185	0,78
Industria de Diseno Textil SA	1.330	57.818	0,76
Ferrari NV	152	56.788	0,74
Adyen NV	40	56.089	0,74
Hermes International SCA	24	55.369	0,73
Jeronimo Martins SGPS SA	2.937	53.705	0,70

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	% der Summe der Verkäufe
ASML Holding NV	6.955	5.749.822	12,74
Novo Nordisk A.S	42.124	4.484.346	9,94
Experian PLC	62.224	2.404.179	5,33
Linde PLC	5.870	2.237.473	4,96
EssilorLuxottica SA	11.496	2.066.399	4,58
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.286	1.738.763	3,85
Industria de Diseno Textil SA	43.584	1.631.734	3,62
Ryanair Holdings PLC	86.691	1.622.234	3,59
Assa Abloy AB	65.418	1.594.230	3,53
ICON PLC	5.958	1.547.114	3,43
Heineken NV	16.396	1.457.489	3,23
Accenture PLC	4.123	1.314.605	2,91
Adyen NV	914	1.258.847	2,79
Dassault Systemes SE	30.387	1.243.985	2,76
Halma PLC	47.004	1.154.873	2,56
Hermes International SCA	527	1.086.113	2,41
Ferrari NV	2.965	1.021.953	2,26
Sartorius Stedim Biotech	4.310	1.003.363	2,22
L'Oreal SA	2.465	985.129	2,18
Nemetschek SE	12.087	977.200	2,17
Kingspan Group PLC	12.543	939.390	2,08
Carl Zeiss Meditec AG	8.772	908.799	2,01
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	13.877	834.719	1,85
Bakkafrost P/F	16.705	824.503	1,83
AstraZeneca PLC	7.452	820.574	1,82
Amplifon SpA	25.046	746.666	1,65
Coloplast A/S – B-Aktien	6.336	714.227	1,58
adidas AG	4.153	692.236	1,53
RELX PLC	17.804	663.798	1,47
Jeronimo Martins SGPS SA	28.389	582.983	1,29
Edenred SE	10.014	508.468	1,13

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	% der Summe der Käufe
Schneider Electric SE	41.985	6.762.845	15,53
Davide Campari-Milano NV	496.157	4.101.923	9,42
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5.322	3.552.503	8,16
L'Oreal SA	7.441	2.845.589	6,54
Dassault Systemes SE	77.455	2.573.277	5,91
ASML Holding NV	3.233	2.429.797	5,58
Novo Nordisk A.S	21.743	2.175.371	5,00
EssilorLuxottica SA	10.668	1.802.269	4,14
Lonza Group AG	3.679	1.399.116	3,21
Accenture PLC	5.067	1.284.104	2,95
Alcon Inc	16.660	1.102.322	2,53
Straumann Holding AG	9.276	1.075.689	2,47
Industria de Diseno Textil SA	28.923	1.071.662	2,46
Kingspan Group PLC	11.989	877.031	2,01
Ryanair Holdings PLC	51.070	854.679	1,96
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	16.132	832.011	1,91
Heineken NV	9.725	755.411	1,73
Ferrari NV	2.244	728.027	1,67
Sika AG	3.072	716.501	1,65
Adyen NV	622	703.631	1,62
Hermes International SCA	371	702.515	1,61
Assa Abloy AB	27.901	631.355	1,45
Amplifon SpA	20.916	565.762	1,30
adidas AG	3.017	528.686	1,21
ICON PLC	2.241	517.106	1,19
Wolters Kluwer NV	4.063	500.077	1,15
Coloplast A/S – B-Aktien	4.976	496.076	1,14
Sartorius Stedim Biotech	2.409	469.266	1,08
Carl Zeiss Meditec AG	5.208	441.145	1,01

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	% der Summe der Verkäufe
ASML Holding NV	8.512	5.989.509	29,06
Novo Nordisk A.S	32.958	3.106.422	15,07
Ryanair Holdings PLC	101.578	1.723.133	8,36
Heineken NV	21.310	1.722.967	8,36
Assa Abloy AB	79.511	1.714.739	8,32
Industria de Diseno Textil SA	51.049	1.692.824	8,21
ICON PLC	6.735	1.688.892	8,20
Jeronimo Martins SGPS SA	87.619	1.638.577	7,95
Nemetschek SE	20.063	1.333.113	6,47

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Mitsui Fudosan Co Ltd	220.400	2.331.529	36,35
Hitachi Ltd	18.900	1.562.374	24,36
Asics Corp	21.700	866.643	13,51
Cheil Worldwide Inc	48.669	671.020	10,46
Toyota Industries Corp	5.800	570.604	8,90
Sinbon Electronics Co Ltd	48.000	412.122	6,42

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Nitori Holdings Co Ltd	30.000	3.771.426	13,36
Lasertec Corp	14.800	3.463.086	12,27
Hamamatsu Photonics KK	83.400	2.820.721	9,99
Pan Pacific International Holdings Corp	109.600	2.785.686	9,87
Daikin Industries Ltd	18.000	2.544.702	9,02
Recruit Holdings Co Ltd	48.200	2.392.765	8,48
Daifuku Co Ltd	112.400	2.368.164	8,39
Oriental Land Co Ltd	67.700	2.009.345	7,12
LY Corp	752.100	1.738.548	6,16
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	32.600	1.322.428	4,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	48.000	1.187.237	4,21
FANUC Corp	37.500	1.036.584	3,67
Fast Retailing Co Ltd	3.100	781.223	2,77

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Semen Indonesia Persero Tbk PT	3.951.700	1.331.313	11,58
Yum China Holdings Inc	25.537	1.005.559	8,75
Shenzhen International Group Holdings Ltd	88.400	931.983	8,11
ANTA Sports Products Ltd	91.600	930.109	8,09
Sinbon Electronics Co Ltd	108.000	898.541	7,82
TravelSky Technology Ltd – H-Anteile	595.000	831.592	7,23
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	24.960	530.590	4,62
Delta Electronics Inc	54.000	505.488	4,40
KEC International Ltd	53.212	495.815	4,31
NetEase Inc	25.000	470.547	4,09
Shriram Finance Ltd	14.651	448.675	3,90
Contemporary Amperex Technology Co Ltd – A-Aktien	16.700	442.028	3,84
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	1.900	432.856	3,76
Centre Testing International Group Co Ltd	249.900	415.644	3,62
Man Wah Holdings Ltd	546.400	350.133	3,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	64.200	248.439	2,16
SM Prime Holdings Inc	476.500	240.009	2,09
Samsung Electronics Co Ltd	2.980	167.201	1,45
Phu Nhuan Jewelry JSC	41.400	161.571	1,41
China Resources Gas Group Ltd	41.400	125.673	1,09
Coway Co Ltd	2.549	119.683	1,04

WESENTLICHE BESTANDSVÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
L'Occitane International SA	705.500	2.684.075	15,04
Orion Corp	28.667	1.947.659	10,91
Bandhan Bank Ltd	765.226	1.687.902	9,46
FPT Corp	252.700	1.327.719	7,44
Suzuki Motor Corp	31.900	1.171.030	6,56
Alibaba Group Holding Ltd	116.500	1.097.509	6,15
Mobile World Investment Corp	436.200	918.307	5,15
HDFC Bank Ltd	41.149	717.758	4,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	952.000	609.091	3,41
Vipshop Holdings Ltd	33.764	547.081	3,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	21.000	507.844	2,85
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	52.600	494.898	2,77
Samsung Electronics Co Ltd	8.492	485.327	2,72
Man Wah Holdings Ltd	539.200	450.702	2,53
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	78.600	313.501	1,76
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	59.500	268.857	1,51
Tencent Holdings Ltd	5.700	235.361	1,32
Tokai Carbon Korea Co Ltd	2.449	229.910	1,29
Delta Electronics Inc	22.000	217.303	1,22
China Resources Gas Group Ltd	59.100	188.354	1,06
LG Chem Ltd	612	186.760	1,05

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
Semen Indonesia Persero Tbk PT	2.769.200	956.573	12,59
Yum China Holdings Inc	18.893	743.891	9,79
Sinbon Electronics Co Ltd	82.000	681.821	8,98
Shenzhou International Group Holdings Ltd	64.300	677.916	8,93
TravelSky Technology Ltd – H-Anteile	432.000	603.711	7,95
ANTA Sports Products Ltd	54.200	547.635	7,21
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	17.621	375.523	4,94
Delta Electronics Inc	39.000	365.075	4,81
KEC International Ltd	38.680	360.409	4,75
Centre Testing International Group Co Ltd	205.500	338.939	4,46
Shriram Finance Ltd	10.663	326.546	4,30
NetEase Inc	17.200	323.736	4,26
Contemporary Amperex Technology Co Ltd – A-Aktien	11.700	309.685	4,08
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	1.300	296.165	3,90
Man Wah Holdings Ltd	444.400	284.770	3,75
SM Prime Holdings Inc	346.100	174.327	2,29
Phu Nhuan Jewelry JSC	40.500	158.069	2,08
Britannia Industries Ltd	1.201	70.550	0,93

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
L'Occitane International SA	581.750	2.202.900	9,47
Orion Corp	23.966	1.655.153	7,11
Suzuki Motor Corp	44.400	1.492.810	6,41
Bandhan Bank Ltd	646.847	1.435.703	6,17
FPT Corp	253.900	1.309.340	5,63
Alibaba Group Holding Ltd	121.100	1.142.169	4,91
Mobile World Investment Corp	497.600	1.021.787	4,39
HDFC Bank Ltd	57.747	1.003.860	4,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	42.000	1.003.300	4,31
Samsung Electronics Co Ltd	16.867	948.803	4,08
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	82.300	746.433	3,21
Vipshop Holdings Ltd	41.654	678.689	2,92
Man Wah Holdings Ltd	816.400	638.924	2,75
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	976.400	625.944	2,69
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	135.000	621.458	2,67
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	151.200	591.090	2,54
Tencent Holdings Ltd	15.200	580.202	2,49
Delta Electronics Inc	55.000	536.277	2,30
LG Chem Ltd	1.636	504.444	2,17
Tokai Carbon Korea Co Ltd	5.114	424.106	1,82
Sany Heavy Industry Co Ltd – A-Aktien	199.000	407.347	1,75
NetEase Inc	19.100	388.544	1,67
Sinbon Electronics Co Ltd	45.000	385.774	1,66
China Resources Gas Group Ltd	115.900	366.198	1,57
Cognizant Technology Solutions Corp	4.794	347.819	1,49
Cheil Worldwide Inc	22.650	313.874	1,35
Coway Co Ltd	7.475	310.851	1,34
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	6.900	280.713	1,21
AIA Group Ltd	35.000	267.641	1,15

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
Centre CW/300012 CH 03/03/2025	2.336.900	3.309.416	18,04
Luzhou Laojiao Co Ltd	112.402	2.563.865	13,98
Shenzhou International Group Holdings Ltd	228.900	2.116.519	11,54
PDD Holdings Inc	13.851	1.865.855	10,17
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.944.000	1.765.993	9,63
ZTO Express Cayman Inc	40.750	821.222	4,48
H World Group Ltd	257.300	809.335	4,41
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	3.403	740.519	4,04
Contemporary Amperex Technology Co Ltd – A-Aktien	25.980	679.008	3,70
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	84.700	664.534	3,62
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	14.800	575.617	3,14
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	64.867	528.261	2,88
Suofeiya Home Collection Co Ltd	204.300	457.220	2,49
Li Auto Inc	23.600	300.614	1,64
Yum China Holdings Inc	8.295	288.074	1,57
StarPower Semiconductor Ltd	21.700	273.704	1,49
Sany Heavy Industry Co Ltd – A-Aktien	125.200	258.886	1,41
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	30.400	162.272	0,89
NetEase Inc	9.800	161.883	0,88

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
China Resources Gas Group Ltd	1.330.000	4.106.306	11,10
Centre Testing International Group Co Ltd 02.06.2024	2.351.400	3.329.950	9,00
Alibaba Group Holding Ltd	330.700	2.789.043	7,54
Trip.com Group Ltd	65.150	2.742.333	7,41
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	4.240.000	2.447.460	6,62
Focus Media Information Technology Co Ltd – A-Aktien	2.612.138	2.104.448	5,69
Tencent Holdings Ltd	43.300	1.909.686	5,16
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	515.300	1.842.272	4,98
Samsonite International SA	484.500	1.503.191	4,06
Minth Group Ltd	962.000	1.483.707	4,01
Vipshop Holdings Ltd	99.166	1.475.166	3,99
Man Wah Holdings Ltd	2.101.200	1.415.916	3,83
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd – A-Aktien	679.900	1.254.547	3,39
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd – A-Aktien	558.100	1.112.072	3,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	230.000	1.050.916	2,84
Centre CW/300012 CH 03/03/2025	591.800	976.956	2,64
WuXi AppTec Co Ltd	166.900	939.561	2,54
Suofeiya Home Collection Co Ltd	355.500	807.850	2,18
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	73.500	660.181	1,78
NetEase Inc	34.900	659.727	1,78
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	78.800	631.947	1,71
ANTA Sports Products Ltd	36.600	386.807	1,05

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Käufe
SignatureGlobal India Ltd	157.528	2.423.376	12,56
Bharti Airtel Ltd	127.920	1.778.286	9,22
KEC International Ltd	180.282	1.551.360	8,04
Coforge Ltd	24.970	1.538.281	7,98
Bharti Hexacom Ltd	113.646	1.445.044	7,49
Aavas Financiers Ltd	73.153	1.401.564	7,27
Axis Bank Ltd	100.835	1.387.924	7,19
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	67.752	1.377.098	7,14
SRF Ltd	33.672	970.621	5,03
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	56.513	948.359	4,92
Dabur India Ltd	137.518	906.874	4,70
REC Ltd	93.668	520.402	2,70
Reliance Industries Ltd	14.643	520.263	2,70
Hitachi Energy India Ltd	3.697	485.936	2,52
SBI Life Insurance Co Ltd	25.688	444.544	2,30
Manappuram Finance Ltd	208.907	422.865	2,19
CMS Info Systems Ltd	79.119	391.963	2,03
Zomato Ltd	200.000	388.062	2,01
Power Grid Corp of India Ltd	112.430	387.671	2,01

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	% der Summe der Verkäufe
Bandhan Bank Ltd	873.138	2.084.010	11,82
Eicher Motors Ltd	37.182	1.939.323	11,00
SBI Cards & Payment Services Ltd	174.214	1.550.226	8,79
Axis Bank Ltd	113.111	1.382.348	7,84
PVR Inox Ltd	78.838	1.350.063	7,65
SBI Life Insurance Co Ltd	73.343	1.267.291	7,19
Lupin Ltd	57.039	1.081.156	6,13
REC Ltd	153.183	1.050.774	5,96
Suzuki Motor Corp	19.100	867.671	4,92
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	46.391	775.927	4,40
Oberoi Realty Ltd	28.370	573.370	3,25
Manappuram Finance Ltd	246.104	565.408	3,21
Infosys Ltd	32.651	563.086	3,19
Power Grid Corp of India Ltd	136.265	559.880	3,17
Endurance Technologies Ltd	16.931	547.575	3,10
Zomato Ltd	240.013	514.975	2,92
Cognizant Technology Solutions Corp	7.078	488.291	2,77
Amber Enterprises India Ltd	9.235	474.616	2,69

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.² Steht für die gesamten Verkäufe im Berichtszeitraum.

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Käufe
NU Holdings Ltd	19.338	154.663	27,06
Itausa SA	79.600	149.927	26,23
Banco Santander Chile	2.374.202	100.275	17,55
Localiza Rent a Car SA	9.553	96.657	16,91
MercadoLibre Inc	49	69.985	12,25

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	% der Summe der Verkäufe
Embraer SA	15.831	376.658	12,14
Qualitas Controladora SAB de CV	34.900	372.109	12,00
Pageseguro Digital Ltd	22.830	269.907	8,70
MercadoLibre Inc	142	213.782	6,89
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	88.600	200.301	6,46
WEG SA	22.900	158.298	5,10
SMU SA	976.390	153.430	4,95
Lojas Renner SA	50.600	151.988	4,90
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	76.100	147.099	4,74
BB Seguridade Participações SA	18.300	109.688	3,54
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	32.200	109.247	3,52
Engie Brasil Energia SA	13.400	100.105	3,23
Arezzo Industria e Comercio SA	8.900	90.150	2,91
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	7.000	71.980	2,32
Raia Drogasil SA	13.500	59.912	1,93
TF Administradora Industrial S de RL de CV	28.900	59.194	1,91
TOTVS SA	11.100	56.385	1,82
Globant SA	332	54.148	1,75
Localiza Rent a Car SA	6.400	49.337	1,59
Itausa SA	27.800	46.565	1,50
Dexco SA	31.000	41.331	1,33
InRetail Peru Corp	1.457	38.904	1,25
Mills Locacao Servicos e Logistica SA	17.600	34.289	1,11

¹ Steht für die gesamten Käufe im Berichtszeitraum.

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
Selnastrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnastrasse 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 Basisinformationsblätter¹, 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).

¹ Anleger im Vereinigten Königreich sollten die wesentlichen Anlegerinformationen für OGAW beachten.

Anhang II

Gesamtkostenquoten

Die auf das Jahr gerechneten Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios) für den Berichtszeitraum/das Geschäftsjahr werden vom Administrator berechnet und sind in der nachstehenden Tabelle angegeben.

Die Berechnung der Gesamtkostenquoten berücksichtigt alle jährlichen Betriebskosten unter Ausschluss von Bankzinsen, Fremdwährungs-, Transaktions- und Handelskosten sowie Quellensteuern auf Dividenden und Zinsen entsprechend den Richtlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) und der Guidance Note 1/05 zu den OGAW-Vorschriften.

Fonds*	Gesamtkostenquote für	Gesamtkostenquote für
	den Berichtszeitraum zum	das Geschäftsjahr zum
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
	%	%
Comgest Growth Global Klasse USD Acc	1,57	1,58
Comgest Growth Global Klasse EUR I Acc	0,92	0,93
Comgest Growth Global Klasse EUR R Acc	2,07	2,08
Comgest Growth Global Klasse EUR Dis	1,87	1,88
Comgest Growth Global Klasse EUR SI Acc	0,82	0,83
Comgest Growth Global Klasse EUR Z Acc	0,97	0,98
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	1,87	1,88
Comgest Growth Global Klasse GBP U Acc	0,92	0,93
Comgest Growth Global Klasse USD I Acc	0,92	0,93
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	0,92	0,92
Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR I Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR Z Acc	0,99	1,00
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc	-	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	1,01	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse USD Acc	1,59	1,60
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	1,14	1,15
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Fixed Dis	1,14	1,15
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	2,04	2,05
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	1,19	1,20
Comgest Growth Global Developed Markets Klasse EUR I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	1,10	1,10
Comgest Growth America Klasse USD Acc	1,56	1,57
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	0,82	0,82
Comgest Growth America Klasse EUR Acc	1,52	1,56
Comgest Growth America Klasse EUR Dis	1,52	1,52
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	2,06	2,08
Comgest Growth America Klasse EUR R H Acc	2,06	2,06
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	0,82	0,82
Comgest Growth America Klasse EUR I Acc	0,81	0,84
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	0,87	0,87
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	0,82	0,83
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	1,57	1,57
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	1,77	1,77
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse EURXH Acc	0,07	0,07
Comgest Growth Japan Klasse EURSI Acc	0,83	0,82
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	1,76	1,77
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	1,77	1,77

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für	Gesamtkostenquote für
	den Berichtszeitraum zum	das Geschäftsjahr zum
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
	%	%
Comgest Growth Japan Klasse EURRH Acc	1,76	1,77
Comgest Growth Japan Klasse EURZH Acc	0,97	0,97
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	0,97	0,97
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	1,77	1,77
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse GBPUH Acc	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	0,83	0,82
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Klasse USDRH Acc	1,76	1,77
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	0,93	0,91
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,92	0,92
Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR EA Acc	0,70	0,70
Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR R Acc	2,09	2,10
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	0,70	0,70
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	1,54	1,53
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	1,54	1,53
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	1,54	1,53
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	1,07	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	1,07	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	2,02	2,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	1,07	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	1,07	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Acc	1,11	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	1,07	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	0,11	0,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	2,02	2,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	1,11	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	1,11	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	1,11	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	1,07	1,06
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	1,54	1,53
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse EUR I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	1,60	1,60
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	1,09	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	1,10	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	1,10	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,10	0,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	1,13	1,15
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	1,56	1,57
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	1,56	1,57
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	1,06	1,06
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	1,06	1,07
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	2,06	2,07

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für	Gesamtkostenquote für
	den Berichtszeitraum zum	das Geschäftsjahr zum
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
	%	%
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	1,11	1,12
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	1,56	1,57
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	1,06	1,06
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	0,06	0,06
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	1,11	1,11
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	1,06	1,06
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	1,56	1,57
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	1,06	1,07
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	1,11	1,11
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	1,06	1,07
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR Acc	1,60	1,60
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR EA Acc	0,70	0,70
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR I Acc	1,07	1,10
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR R Acc	2,09	2,10
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	0,70	0,70
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SEA Acc	0,55	0,55
Comgest Growth Europe Compounders Klasse GBP U Acc	1,09	1,10
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR Z Acc	1,14	1,15
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	1,07	1,07
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Dis	1,07	1,09
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	1,57	1,57
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	1,11	1,12
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	2,20	2,22
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	1,29	1,32
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	2,20	2,22
Comgest Growth Europe S Klasse USD I Acc	1,25	-
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	1,30	1,32
Comgest Growth Europe S Klasse GBP U Acc	1,25	1,27
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	1,57	1,58
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	1,08	1,07
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	2,07	2,08
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	1,57	1,58
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	1,13	1,12
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	1,07	1,08
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	1,57	1,07
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Acc	1,58	1,58
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Dis	1,86	1,83
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	1,08	1,08
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	1,13	1,13
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	0,08	0,08
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	2,08	2,08
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	1,08	1,08
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	1,08	1,08
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,10	1,09
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,14	1,14

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote für	Gesamtkostenquote für
	den Berichtszeitraum zum	das Geschäftsjahr zum
	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
	%	%
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU H Acc	0,96	0,97
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Acc	0,96	0,97
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP U Acc	1,11	1,12
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Acc	0,96	0,97
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	0,86	0,90
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	0,95	0,97
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	0,96	0,97
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	0,86	0,87
Comgest Growth Asia Klasse USD Acc	1,58	1,58
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	1,09	1,09
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	1,14	1,14
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	1,16	1,17
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse USD I Acc	1,16	1,17
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	1,75	1,73
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	1,75	1,73
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	1,25	1,22
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	1,25	1,23
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	1,75	1,73
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	2,25	2,23
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	1,30	1,28
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	1,64	1,63
Comgest Growth China Klasse USD Acc	1,64	1,63
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	1,14	1,12
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	1,39	1,38
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	2,12	2,12
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	1,44	1,41
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	1,40	1,38
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	1,39	1,38
Comgest Growth India Klasse USD Acc	1,96	1,98
Comgest Growth India Klasse USD X Acc	0,20	0,19
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	1,46	1,48
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	2,70	2,74
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 Anteilklassen finden Sie in Anmerkung 5.

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Fonds

Die prozentuale Gesamtrendite eines Anteils jeder Anteilsklasse ab der Auflegung wird entsprechend den Richtlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) berechnet und ist im Folgenden angegeben:

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum zum 30. Juni 2024	Zeitraum zum 31. Dez. 2023	Zeitraum zum 31. Dez. 2022	zum 30. Juni 2023
				%	%	%	%
Comgest Growth Global Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	11,85	26,67	(24,73)	373,90
Comgest Growth Global Klasse USD I Acc	USD	30.01.2018	29,66 \$	12,20	27,49	(24,23)	66,49
Comgest Growth Global Klasse EUR I Acc	EUR	18.09.2014	15,45 €	15,66	23,18	(19,28)	203,50
Comgest Growth Global Klasse EUR R Acc	EUR	17.01.2014	14,20 €	15,02	21,73	(20,18)	197,18
Comgest Growth Global Klasse EUR Dis	EUR	23.11.2016	19,41 €	15,13	22,00	(20,04)	124,99
Comgest Growth Global Klasse EUR SI Acc	EUR	19.09.2019	30,10 €	15,72	23,28	(19,18)	56,54
Comgest Growth Global Klasse EUR Z Acc	EUR	07.10.2016	19,19 €	15,64	23,09	(19,32)	143,51
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	EUR	22.10.2020	10,00 €	11,91	16,26	(22,44)	19,00
Comgest Growth Global Klasse GBP U Acc	GBP	29.03.2017	18,30 £	13,16	20,28	(14,70)	117,10
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	GBP	03.02.2020	26,88 £	13,10	20,27	(14,70)	47,40
Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc	EUR	29.11.2021	10,00 €	12,69	21,78	(16,03)	17,20
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR I Acc	EUR	27.11.2020	10,00 €	14,80	22,70	(18,84)	36,50
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc	GBP	06.05.2021	10,00 £	(100,00)	19,91	(14,32)	(100,00)
Comgest Growth Global Plus Klasse USD Acc	USD	06.05.2021	10,00 \$	11,02	26,21	(24,34)	12,80
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	06.05.2021	10,00 €	14,73	22,63	(18,89)	29,30
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	GBP	28.06.2021	10,00 £	12,24	19,89	(14,26)	23,60
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	EUR	31.07.2017	10,00 €	10,95	12,97	(11,78)	65,20
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	06.09.2023	10,00 €	10,93	-	-	13,70
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	EUR	11.10.2017	10,00 €	10,50	12,01	(12,61)	48,40
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	EUR	09.01.2018	11,62 €	10,91	12,93	(11,80)	41,74
Comgest Growth Global Developed Markets Klasse EUR I Acc	EUR	12.04.2023	10,00 €	12,62	-	-	29,40
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	USD	13.04.2012	10,00 \$	4,65	17,93	(24,67)	165,70
Comgest Growth America Klasse USD Acc	USD	25.04.2000	10,00 \$	13,44	33,25	(21,08)	441,00
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	USD	07.02.2013	12,18 \$	13,86	34,25	(20,49)	381,53
Comgest Growth America Klasse EUR Acc	EUR	14.06.2023	10,00 €	16,91	-	-	26,50
Comgest Growth America Klasse EUR Dis	EUR	05.09.2023	10,00 €	16,93	-	-	19,50
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	8,27 €	16,63	28,07	(16,30)	475,94
Comgest Growth America Klasse EUR R H Acc	EUR	21.12.2023	10,00 €	12,35	-	-	12,80
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2017	17,87 €	13,02	31,24	(23,01)	177,39
Comgest Growth America Klasse EUR I Acc	EUR	11.10.2023	10,00 €	17,37	-	-	21,60
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	EUR	05.01.2018	18,49 €	17,32	29,63	(15,31)	178,42
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	GBP	07.08.2019	22,97 £	14,84	26,63	(10,44)	102,09
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	JPY	25.04.2000	1.000 ¥	15,34	13,61	(17,61)	92,50
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	JPY	17.12.2014	761 ¥	15,65	14,37	(17,08)	175,82
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	JPY	24.01.2020	1.450 ¥	15,53	14,38	(17,08)	44,48
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	EUR	13.01.2016	6,76 €	4,49	3,36	(23,18)	75,74
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	EUR	11.02.2016	6,33 €	4,08	2,47	(23,82)	77,25
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2016	7,93 €	17,83	17,92	(17,90)	125,85
Comgest Growth Japan Klasse EURXH Acc	EUR	25.10.2018	10,29 €	18,26	18,96	(17,18)	83,19
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	EUR	16.11.2016	7,63 €	17,46	17,03	(18,87)	116,91
Comgest Growth Japan Klasse EUR SI Acc	EUR	03.02.2021	10,00 €	4,56	3,47	(23,08)	(22,10)
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	EUR	16.11.2016	7,63 €	4,09	2,57	(23,86)	46,92
Comgest Growth Japan Klasse EURZH Acc	EUR	03.10.2017	8,46 €	17,94	18,09	(18,14)	85,70
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	21.12.2017	9,33 €	4,41	3,37	(23,16)	27,01
Comgest Growth Japan Klasse EURRH Acc	EUR	29.07.2020	12,25 €	17,30	17,11	(18,59)	35,02
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	EUR	23.01.2019	9,24 €	4,31	3,47	(23,18)	28,35
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	USD	06.03.2017	8,68 \$	1,39	7,00	(27,61)	51,73
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	USD	21.03.2018	12,33 \$	0,97	6,18	(28,26)	1,30

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum zum 30. Juni 2024	Zeitraum zum 31. Dez. 2023	Zeitraum zum 31. Dez. 2022	zum 30. Juni 2024
				%	%	%	%
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	USD	10.01.2018	11,98 \$	18,73	19,23	(15,77)	86,81
Comgest Growth Japan Klasse USDRH Acc	USD	09.07.2019	11,99 \$	18,31	19,54	(16,30)	76,23
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	GBP	16.11.2016	6,73 £	18,56	20,05	(16,64)	146,81
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	GBP	18.09.2018	9,37 £	2,28	1,00	(18,85)	10,16
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	GBP	16.12.2020	10,00 £	2,33	1,11	(18,76)	(25,20)
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	GBP	06.12.2021	10,00 £	2,05	1,06	(18,81)	(18,70)
Comgest Growth Japan Klasse GBP U H Acc	GBP	24.01.2018	8,91 £	18,59	19,94	(16,49)	62,51
Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR EA Acc	EUR	01.09.2023	10,00 €	5,25	-	-	10,30
Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR I Acc	EUR	28.06.2024	10,00 €	-	-	-	(0,50)
Comgest Growth Japan Compounders Klasse EUR R Acc	EUR	21.07.2023	10,00 €	4,46	-	-	10,00
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	JPY	24.12.2019	1.000,00 ¥	16,49	30,34	(17,86)	80,60
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	1,76	7,41	(21,79)	224,40
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	USD	30.03.2006	19,72 \$	1,36	6,88	(22,61)	48,12
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	USD	19.01.2012	29,24 \$	1,98	7,92	(21,42)	17,82
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	USD	30.12.2016	33,25 \$	2,46	8,95	(20,68)	11,40
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	USD	07.11.2017	44,34 \$	1,51	6,92	(22,18)	(27,11)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	USD	17.04.2018	43,85 \$	1,96	7,88	(21,45)	(21,66)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	USD	26.02.2018	46,90 \$	1,16	6,52	(24,95)	(33,88)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	EUR	17.05.2018	34,95 €	4,19	3,24	(18,05)	(16,11)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	EUR	03.10.2007	22,36 €	4,44	3,38	(17,70)	22,41
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	EUR	18.01.2012	22,12 €	5,10	4,30	(16,29)	41,64
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	26,52 €	4,16	2,83	(17,30)	11,20
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	21,06 €	4,61	3,28	(17,07)	31,34
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	23.12.2019	37,64 €	1,97	(0,18)	(19,76)	(29,81)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	EUR	12.07.2019	33,37 €	1,71	(0,64)	(20,15)	(29,46)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc	EUR	16.04.2020	29,36 €	-	-	(100,00)	(100,00)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Acc	EUR	18.11.2013	22,60 €	5,07	4,23	(16,30)	32,92
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	GBP	12.01.2012	18,38 £	2,87	1,85	(11,56)	48,26
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	GBP	21.03.2017	30,15 £	2,83	1,85	(11,53)	(9,68)
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	USD	17.12.2018	10,00 \$	2,23	13,77	(21,89)	19,10
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse EUR I Acc	EUR	07.07.2023	10,00 €	-	-	-	8,30
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	4,86	4,05	(15,34)	7,80
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	5,16	4,49	(14,87)	10,10
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	17.06.2020	10,00 €	5,15	4,41	(14,93)	2,00
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	GBP	29.01.2020	10,00 £	2,80	2,06	(10,07)	(8,20)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	GBP	29.01.2020	10,00 £	1,45	0,75	(10,69)	(11,30)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	GBP	20.10.2020	10,00 £	1,99	1,28	(10,06)	(16,90)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Acc	EUR	04.04.2007	10,00 €	-	-	(100,00)	-
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Dis	EUR	04.04.2007	10,00 €	-	-	(100,00)	-
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR R Acc	EUR	01.11.2012	11,26 €	-	-	(100,00)	-
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc	EUR	11.10.2013	11,34 €	-	-	(100,00)	-
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	10.01.2018	17,01 €	-	-	(100,00)	-
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse USD I Acc	USD	05.06.2012	12,32 \$	-	-	(100,00)	-
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	EUR	25.04.2000	10,00 €	7,58	23,15	(20,60)	360,10
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	EUR	17.01.2006	9,34 €	7,57	23,16	(20,62)	389,94
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	EUR	03.01.2012	11,36 €	7,83	23,78	(20,21)	330,37
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	17,34 €	7,70	23,77	(20,21)	175,61
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	EUR	30.03.2012	12,63 €	7,31	22,55	(21,02)	243,07
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	EUR	25.04.2022	10,00 €	8,38	24,92	-	29,30
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	EUR	18.11.2013	23,36 €	7,80	23,71	(20,25)	104,15
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	EUR	30.07.2018	26,44 €	7,71	23,74	(20,25)	84,19

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung zum 30. Juni 2024
				Zeitraum zum 30. Juni 2024	Zeitraum zum 31. Dez. 2023	Zeitraum zum 31. Dez. 2022	
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	EUR	16.07.2019	26,83 €	4,69	17,53	(22,97)	41,15
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	03.07.2019	27,15 €	4,96	18,13	(22,60)	42,73
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	USD	18.05.2014	23,47 \$	4,62	28,12	(25,12)	123,82
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	USD	06.04.2021	10,00 \$	4,53	28,04	(25,16)	22,20
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	USD	23.01.2018	30,01 \$	8,64	25,67	(18,50)	123,29
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	USD	13.12.2021	10,00 \$	4,37	27,33	(25,48)	2,60
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	GBP	30.09.2021	10,00 £	5,56	20,80	(15,63)	17,70
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR Acc	EUR	31.10.2023	10,00 €	10,16	-	-	20,40
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR EA Acc	EUR	15.11.2023	10,00 €	10,69	-	-	16,00
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR I Acc	EUR	31.10.2023	10,00 €	10,33	-	-	20,70
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR R Acc	EUR	07.03.2023	10,00 €	9,89	-	-	22,20
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	10,63	19,82	(11,61)	66,50
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SEA Acc	EUR	15.11.2023	10,00 €	10,58	-	-	16,00
Comgest Growth Europe Compounders Klasse GBP U Acc	GBP	31.10.2023	10,00 £	8,00	-	-	17,50
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR Z Acc	EUR	31.10.2023	10,00 €	10,42	-	-	20,80
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	8,58	23,22	(20,29)	61,90
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Dis	EUR	20.10.2023	1.000 €	8,57	-	-	25,15
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	8,31	22,51	(20,67)	72,10
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	08.01.2020	10,00 €	8,52	23,14	(20,34)	61,70
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	EUR	08.12.2010	10,00 €	7,70	19,41	(21,28)	291,60
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	EUR	04.05.2022	10,00 €	8,24	20,49	-	23,50
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	USD	08.12.2010	10,00 \$	4,52	23,61	(26,14)	214,60
Comgest Growth Europe S Klasse USD I Acc	USD	27.03.2024	10,00 \$	-	-	-	(4,40)
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	USD	10.11.2021	10,00 \$	5,04	24,60	(25,42)	(2,10)
Comgest Growth Europe S Klasse GBP U Acc	GBP	13.02.2023	10,00 £	5,84	-	-	14,20
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	EUR	07.08.2009	10,00 €	3,90	12,35	(32,34)	385,00
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	EUR	13.02.2014	20,42 €	4,15	12,92	(32,00)	149,56
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	EUR	15.11.2013	19,60 €	3,63	11,79	(32,67)	131,58
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	EUR	27.10.2015	26,18 €	3,89	12,36	(32,35)	87,55
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	EUR	21.07.2017	32,37 €	4,12	12,86	(32,03)	56,90
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc	EUR	11.12.2020	10,00 €	-	(100,00)	(31,18)	(100,00)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	USD	16.06.2020	47,60 \$	5,01	15,68	(29,65)	31,20
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	GBP	07.10.2021	10,00 £	1,81	10,36	(27,94)	(15,40)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc	GBP	12.10.2021	10,00 £	-	-	(100,00)	(100,00)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Acc	EUR	25.04.2000	10,00 €	(1,73)	9,35	(38,09)	251,70
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	EUR	03.03.2014	17,52 €	(1,50)	9,92	(37,79)	114,33
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	14.05.2018	32,26 €	(1,50)	9,86	(37,83)	16,06
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	EUR	31.10.2019	36,09 €	(1,01)	11,04	(37,17)	9,01
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Dis	EUR	01.02.2023	10,00 €	(1,84)	-	-	1,60
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	EUR	14.01.2020	39,34 €	(1,47)	9,92	(37,80)	(4,58)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	EUR	07.12.2020	10,00 €	(1,98)	8,88	(38,44)	(20,70)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	GBP	12.05.2020	33,18 £	(3,63)	7,38	(34,27)	(4,04)
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	13.02.2014	10,00 CHF	5,61	20,86	(18,93)	144,80
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	09.09.2014	10,00 CHF	5,55	20,87	(18,99)	137,80

Anhang II (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungsdatum	Auflegungspreis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum	Zeitraum	Zeitraum	zum
				zum	zum	zum	30. Juni
				30. Juni	31. Dez.	31. Dez.	2024
				2024	2023	2022	
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU H Acc	GBP	18.12.2014	10,00 €	6,87	25,49	(21,61)	184,60
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Acc	GBP	15.01.2016	10,93 €	3,64	21,37	(17,18)	178,96
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP U Acc	GBP	15.01.2016	10,93 €	3,58	21,18	(17,33)	175,48
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	GBP	09.12.2020	10,00 €	3,69	21,45	(17,14)	32,10
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	GBP	24.03.2021	10,00 €	3,57	21,48	(17,14)	33,00
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Dis	GBP	20.02.2020	20,96 €	3,52	21,39	(17,22)	45,13
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Acc	EUR	15.03.2018	1.000,00 €	5,93	24,27	(21,66)	106,10
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Dis	EUR	07.01.2020	1.332,67 €	5,82	24,26	(21,66)	54,33
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 \$	1,63	7,55	(30,45)	31,74
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	EUR	08.06.2015	39,67 €	4,99	4,42	(25,52)	45,83
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	EUR	21.03.2019	51,58 €	4,97	4,37	(25,55)	11,87
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	01.02.2016	10,00 €	5,78	(5,11)	(11,60)	35,40
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse USD I Acc	USD	15.12.2016	12,41 \$	2,62	(1,81)	(17,00)	16,92
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	EUR	03.03.2016	6,57 €	5,53	(5,61)	(11,62)	25,11
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	04.08.2015	16,50 €	6,02	(5,15)	(11,09)	20,67
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	EUR	09.02.2017	18,32 €	5,53	(6,11)	(11,98)	0,98
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	02.03.2017	18,75 €	5,98	(5,17)	(11,12)	5,81
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	USD	14.07.2006	10,00 \$	2,60	(2,30)	(16,96)	105,20
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	USD	07.07.2006	10,00 \$	2,42	(2,26)	(17,11)	(10,30)
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	USD	09.12.2013	14,03 \$	2,84	(1,80)	(16,55)	52,10
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc	GBP	17.10.2016	15,76 €	-	-	(100,00)	(100,00)
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	EUR	10.04.2001	10,00 €	1,32	(16,25)	(14,71)	459,90
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	EUR	05.11.2013	34,11 €	1,57	(15,83)	(14,28)	74,35
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	EUR	30.08.2016	56,38 €	1,44	(16,04)	(14,50)	3,44
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	EUR	13.11.2017	76,22 €	1,41	(16,08)	(14,54)	(23,73)
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	EUR	07.07.2021	10,00 €	1,15	(16,62)	(15,15)	(38,60)
Comgest Growth China Klasse USD Acc	USD	13.07.2006	26,26 \$	(1,70)	(13,31)	(19,96)	124,83
Comgest Growth World Klasse USD I Acc	USD	11.09.2017	81,94 \$	(1,58)	(13,09)	(19,76)	(23,74)
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	GBP	16.01.2019	57,91 €	(0,74)	(18,00)	(9,72)	(14,71)
Comgest Growth India Klasse USD Acc	USD	04.01.2005	10,00 \$	15,21	25,99	(11,95)	680,80
Comgest Growth India Klasse USD X Acc	USD	18.09.2023	10,00 \$	16,21	-	(100,00)	28,30
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	EUR	08.01.2014	17,37 €	19,04	22,33	(5,70)	343,81
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	EUR	13.06.2012	19,32 €	18,31	20,80	(6,87)	248,14
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Acc	EUR	31.12.2009	10,00 €	(11,49)	25,71	(0,34)	(2,20)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR I Acc	EUR	08.02.2017	10,63 €	(11,28)	26,41	0,22	(4,52)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	10,54 €	(11,83)	24,72	(0,97)	(15,18)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Z Acc	EUR	26.07.2018	10,00 €	(11,32)	26,25	0,11	1,10
Comgest Growth Latin America Klasse USD Acc	USD	31.12.2009	10,00 \$	(14,12)	29,85	(6,38)	(26,40)
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	USD	25.10.2012	10,68 \$	(13,92)	30,59	(5,84)	(27,06)

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

Hinweis: Die bisherige Wertentwicklung lässt nicht auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung schließen. Die vorstehenden Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht bei der Rücknahme von Anteilen anfallende Provisionen und Kosten. Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf den veröffentlichten, gehandelten Nettoinventarwerten pro Anteil in der Währung der betreffenden Klasse.

Die Comgest Asset Management International Limited (der „Anlageverwalter“) verwendet bei der Analyse von Portfolio-Renditen eines Fonds keine Benchmarks. Die Anlagepolitik des Anlageverwalters bei der Zusammenstellung des Portfolios soll flexibel sein, weshalb die Auswahl der Titel unabhängig von einer Benchmark erfolgt. Eine starke Orientierung an der absoluten Wertentwicklung hat Priorität. Wertpapiere werden auf der Grundlage ihrer inneren Qualität und ihrer Vorzüge gekauft, wobei die größten Positionen die beste Kombination aus Wachstum, Risiko und Bewertung widerspiegeln.

Anhang III

Cybersicherheitsrisiko

Angesichts der verstärkten Nutzung von Technologien wie dem Internet und der Abhängigkeit von Computersystemen zur Ausführung geschäftlicher und operativer Funktionen können Investmentgesellschaften (wie die Gesellschaft) und ihre Dienstleister (darunter auch der Anlageverwalter, der Administrator und die Verwahrstelle) Betriebs- und Informationssicherheitsrisiken aufgrund von Cyberangriffen und/oder technologischen Störungen ausgesetzt sein. Cyber-Angriffe erfolgen in der Regel vorsätzlich, unabsichtlich ausgelöste Vorfälle können jedoch ähnliche Auswirkungen haben.

Cyber-Angriffe umfassen unter anderem den unerlaubten Zugang zu digitalen Systemen zum Zwecke der Veruntreuung von Vermögenswerten oder sensiblen Informationen, Diebstahl oder Beschädigung online oder digital gespeicherter Daten, Blockierung des Zugangs zu Informationen oder Dienstleistungen auf einer Website für berechtigte Nutzer, unbefugte Freigabe vertraulicher Informationen und Auslösung von Betriebsunterbrechungen sowie verschiedene andere Verletzungen der Internetsicherheit. Erfolgreiche Cyberangriffe oder ein Zusammenbruch der Sicherheitsmaßnahmen der Gesellschaft oder der externen Dienstleister der Gesellschaft, zu denen unter anderem auch der Anlageverwalter, ein Unteranlageverwalter, die Verwahrstelle, der Administrator oder andere verbundene oder externe Dienstleister (jeweils ein „Dienstleister“ und gemeinsam die „Dienstleister“) zählen können, können sich negativ auf die Gesellschaft oder ihre Anteilhaber auswirken.

Cyberangriffe können beispielweise die Abwicklung von Transaktionen der Anteilhaber stören, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Berechnung des Nettoinventarwerts für einen oder mehrere Fonds beeinträchtigen, die Freigabe privater Informationen über Anteilhaber oder vertraulicher Informationen über die Gesellschaft oder einen oder mehrere Fonds zur Folge haben, den Handel verhindern, eine Rufschädigung nach sich ziehen, Störungen verursachen und die geschäftlichen Abläufe beeinträchtigen, was potenziell zu finanziellen Verlusten und Verstößen gegen geltende Datenschutz- und sonstige Gesetze führen kann, wodurch der Gesellschaft Bußgelder oder Sanktionen auferlegt oder finanzielle Verluste, Erstattungs- oder sonstige Entschädigungskosten sowie zusätzliche Compliance-Kosten entstehen können. Cyber-Angriffe können dazu führen, dass Datensätze hinsichtlich der Vermögenswerte und Transaktionen eines Fonds und Eigentumsrechten von Anteilhabern sowie andere für das Funktionieren der Gesellschaft unabdingbare Daten nicht zugänglich, fehlerhaft oder unvollständig sind.

Weiterhin muss die Gesellschaft möglicherweise hohe Beträge in das Risikomanagement im Bereich Internetsicherheit investieren, um künftige Internetvorfälle zu verhindern. Zwar hat jeder Serviceanbieter Unternehmensnotfallpläne und -systeme installiert, um das Risiko von Cyber-Angriffen durch die Verwendung von Technologien, Verfahren und Kontrollen zu minimieren, jedoch haben diese Pläne und Systeme gewisse Grenzen, unter anderem die Möglichkeit, dass bestimmte Risiken nicht erkannt wurden, da sich die Bedrohung durch Cyber-Angriffe ständig weiter entwickelt.

Die Gesellschaft nutzt für viele ihrer täglichen Abläufe die Unterstützung durch Drittdienstleister. Deshalb besteht das Risiko, dass die von diesen Dienstleistern implementierten Schutzvorkehrungen und Protokolle die Gesellschaft nicht effektiv vor Cyber-Angriffen schützen. Ähnliche Risiken im Hinblick auf die Internetsicherheit bestehen in Bezug auf die Emittenten, in die die einzelnen Fonds investieren, sowie die Märkte und Börsen, an denen die betreffenden Wertpapiere notiert oder gehandelt werden. Diese könnten erhebliche negative Folgen für die betroffenen Emittenten, Märkte und Börsen haben, was zu einem Wertverlust der Anlagen eines Fonds in diesen Wertpapieren führen würde. Die Gesellschaft hat keine Kontrolle über die Pläne und Systeme zur Internetsicherheit bei den Emittenten, in die ein Fonds investiert, oder bei den jeweiligen Märkten und Börsen.

Anhang IV

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde veröffentlichte SFTR-Verordnung (Securities Financing Transaction Regulation) zielt auf verbesserte Transparenz der Wertpapierfinanzierungsmärkte ab. Alle nach dem 13. Januar 2017 veröffentlichten Berichte und Abschlüsse müssen Informationen zu Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, SFTs) enthalten. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 hat kein Fonds ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft abgeschlossen.

Datenschutzerklärung zum CRS

Die Gesellschaft stellt hiermit allen Anteilhabern der Gesellschaft folgende Datenschutzinformationen nach Stand vom 31. Dezember 2015 oder einem beliebigen Zeitpunkt seit diesem Datum zur Verfügung.

Um Unklarheiten zu vermeiden, gilt diese Mitteilung gleichermaßen für alle Anteilhaber, die seit dem 1. Januar 2016 keine Anteile mehr an der Gesellschaft halten. Ferner ist zu beachten, dass diese Mitteilung für beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber gelten kann.

Die Gesellschaft bestätigt hiermit, dass sie beabsichtigt, die erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um allen Verpflichtungen nachzukommen, die sich aus (i) dem OECD-Standard für den automatischen Austausch von Finanzkonteninformationen in Steuersachen („Standard“), der den Common Reporting Standard („CRS“) enthält, wie er in Irland gemäß dem einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und den irischen Steuergesetzen angewandt wird, und (ii) der Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU 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).