

COMGEST GROWTH PLC

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

*Eingetragene Gesellschaftssitz: 2 Grand Canal Square
Dublin 2, Ireland*

Registernummer: 323577

**JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER
JAHREABSCHLUSS FÜR DAS
GESCHÄFTJAHR ZUM
31. DEZEMBER 2022**



COMGEST GROWTH plc

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

Jahresbericht und geprüfter

Jahresabschluss

für das Geschäftsjahr zum

31. Dezember 2022

INHALT

Allgemeine Informationen	5
Bericht des Verwaltungsrats	7
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	18
Bericht des Anlageverwalters	
COMGEST GROWTH GLOBAL ³	19
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ¹	21
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ⁴	23
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	25
COMGEST GROWTH EAFE	27
COMGEST GROWTH AMERICA	29
COMGEST GROWTH JAPAN	31
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	33
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	35
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	38
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	40
COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ²	42
COMGEST GROWTH EUROPE	43
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	45
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	47
COMGEST GROWTH EUROPE S	49
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	51
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	53
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	55
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	57
COMGEST GROWTH ASIA	59
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	61
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	63
COMGEST GROWTH CHINA	65
COMGEST GROWTH INDIA	67
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	69
Bericht des Abschlussprüfers	71
Bilanz	74
Gesamtergebnisrechnung	88
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	118
Kapitalflussrechnung	164
Erläuterungen zum Jahresabschluss	194
Anlagenbestand	
COMGEST GROWTH GLOBAL ³	306
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ¹	311
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ⁴	316
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	321
COMGEST GROWTH EAFE	326
COMGEST GROWTH AMERICA	331

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

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

³ Vormals Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

⁴ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

INHALT (Fortsetzung)

Anlagenbestand (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN	334
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	337
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	340
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	347
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	353
COMGEST GROWTH EUROPE	359
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	364
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	368
COMGEST GROWTH EUROPE S	373
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	377
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	382
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	388
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	393
COMGEST GROWTH ASIA	398
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	403
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	409
COMGEST GROWTH CHINA	415
COMGEST GROWTH INDIA	420
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	423

Wesentliche Bestandsveränderungen

COMGEST GROWTH GLOBAL ³	427
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ¹	428
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ⁴	429
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX	431
COMGEST GROWTH EAFE	433
COMGEST GROWTH AMERICA	435
COMGEST GROWTH JAPAN	437
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS	438
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS	439
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA	441
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS	442
COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ²	443
COMGEST GROWTH EUROPE	444
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS	445
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS	446
COMGEST GROWTH EUROPE S	448
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES	449
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES	451
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND	453
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK	454
COMGEST GROWTH ASIA	456
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN	457
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN	458
COMGEST GROWTH CHINA	460
COMGEST GROWTH INDIA	462
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	464

Anhang I Zusätzliche Bestimmungen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	466
--	-----

Anhang II Gesamtkostenquoten (ungeprüft)	467
--	-----

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

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

³ Vormals Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

⁴ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

INHALT (Fortsetzung)

Anhang II Wertentwicklung der Fonds (ungeprüft)	471
Anhang III Cybersicherheitsrisiko (ungeprüft)	475
Anhang IV Offenlegung der Vergütung gemäß OGAW V (ungeprüft)	476
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	477
Datenschutzerklärung zum CRS (ungeprüft)	477
Anhang V Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	478

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Sitz

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

Anlageverwalter

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

Unteranlageverwalter

Comgest SA
17 Place Edouard VII
75009 Paris, Frankreich

Comgest Far East Limited
Level 10
28 Hennessy Road
Hongkong

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

Administrator, Registerstelle und Transferagent

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

Rechtsberater

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

Gesellschaftssekretär

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

Verwahrstelle

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

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Verwaltungsrat

Daniel Morrissey (Irland)
Philippe Lebeau (Frankreich)
Jan-Peter Dolff (Deutschland)
Bronwyn Wright (Irin)*
Gaurish Pingre (Australier)

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

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

Banken

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

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

KBC Bank Ireland
Sandwith Street
Dublin 2, D02 X489
Irland

BNP Paribas, Niederlassung Dublin
5 George's Dock
IFSC
Dublin 1, D01 X8N7
Irland

(Bis zum 10. März 2023)

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

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Broker (für Comgest Growth Global Flex)

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

Repräsentant in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Scharia-Gremium

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

Vertriebsstellen von Comgest

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

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

Comgest Deutschland GmbH
Sky Office
Kennedydamm 24
40476 Düsseldorf
Deutschland

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

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

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Der Verwaltungsrat legt hiermit seinen Bericht für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 vor.

Beschreibung der Pflichten des Verwaltungsrats im Hinblick auf den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat ist für die Anfertigung des Berichts des Verwaltungsrats und des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit dem Companies Act 2014 (der „Act“) in seiner jeweils gültigen Fassung sowie den geltenden Verordnungen zuständig.

Nach irischem Gesellschaftsrecht ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss aufzustellen. Der Verwaltungsrat hat nach dem Gesetz beschlossen, den Abschluss in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („relevantes Regelwerk für die Finanzberichterstattung“), zu erstellen.

Nach Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss erst dann genehmigen, wenn er der Ansicht ist, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Aktiva, und Passiva sowie der finanziellen Lage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie der Gewinne und Verluste der Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr vermittelt und auch die weiteren Bestimmungen des Act einhält.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsmethoden wählen und stetig anwenden;
- Ermessensentscheidungen treffen und Schätzungen vornehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, die entsprechenden Standards angeben und die Auswirkungen und Gründe für wesentliche Abweichungen von diesen Standards erläutern; und
- den Jahresabschluss unter der Annahme der Fortsetzung der Geschäftstätigkeit aufstellen, sofern es nicht unangemessen ist, davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen wird.

Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Gesellschaft angemessene Aufzeichnungen über die Rechnungslegung führt oder führen lässt, welche die Transaktionen der Gesellschaft korrekt erklären und aufzeichnen, jederzeit eine angemessen genaue Bestimmung der Aktiva und Passiva sowie der finanziellen Lage und der Gewinne oder Verluste der Gesellschaft ermöglichen, und dass der Jahresabschluss und der Bericht des Verwaltungsrats die Bestimmungen des Act in seiner jeweils gültigen Fassung sowie mit 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 2019 (Ausführungsverordnung Nr. 143 von 2016) (die „OGAW-Vorschriften“) einhalten und dass der Jahresabschluss geprüft wird. Er ist außerdem für die Sicherung der Vermögenswerte der Gesellschaft und somit dafür verantwortlich, angemessene Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten zu ergreifen.

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Gründungsdatum

Die Gesellschaft wurde am 23. März 2000 gegründet. Die Zulassung durch die irische Zentralbank und die Aufnahme des Geschäftsbetriebes erfolgten am 2. Mai 2000. Die Gesellschaft hat die Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mit zwischen ihren Fonds getrennter Haftung gemäß den OGAW-Vorschriften.

Haupttätigkeit

Die Haupttätigkeit der Gesellschaft ist die Anlage beim Publikum beschaffter Gelder für gemeinsame Rechnung in Wertpapieren. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen mit Umbrella-Struktur.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Haupttätigkeit (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 wurden die folgenden Anteilsklassen in den jeweiligen Fonds zur Anlage angeboten:

Fondsname	Basiswährung	Anteilsklassen*
Comgest Growth Global ³	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** / Klasse EUR SI Acc / Klasse GBP SU Acc** / Klasse GBP U Dis / Klasse EUR Fixed Dis / Klasse EUR I Dis** / Klasse EUR I Fixed Dis**
Comgest Growth Global Compounders ¹	US-Dollar	EUR I Acc / EUR SI Acc** / GBP U Acc** / USD I Acc** / USD SI Acc** / USD X Acc**
Comgest Growth Global Plus ⁴	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse EUR R Acc** / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP U Dis / Klasse USD I Acc** / Klasse EUR Acc**
Comgest Growth Global Flex	Euro	Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR I Fixed Dis**
Comgest Growth Global Developed Markets**	US-Dollar	Klasse EUR I Acc** / Klasse EUR Z Acc** / Klasse USD I Acc** / Klasse EUR Acc**
Comgest Growth EAFE	US-Dollar	Klasse USD I Acc / Klasse USD X Acc** / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR R Acc**
Comgest Growth America	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse USD I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR I H Acc / Klasse USD X Acc** / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP U H Acc** / Klasse GBP U Dis** / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR Dis** / Klasse EUR I Fixed Dis** / Klasse EUR Fixed Dis**
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** / 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** / Klasse CHF H Acc** / Klasse GBP U Dis / Klasse GBP U H Dis** / Klasse CHF I Acc** / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR Dis** / Klasse EUR I Fixed Dis** / Klasse EUR Fixed Dis**
Comgest Growth Japan Compounders	Japanischer Yen	Klasse JPY X Acc** / Klasse JPY SI Acc / Klasse JPY I Acc** / Klasse EUR I Acc** / Klasse GBP U Acc** / Klasse JPY Acc** / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR SEA Acc** / Klasse EUR EA Acc** / Klasse JPY SEA Acc** / Klasse JPY EA Acc** / Klasse EUR R Acc** / Klasse JPY R Acc**
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**
Comgest Growth Emerging Markets ex China	US-Dollar	Klasse USD I Acc / Klasse GBP U Acc** / Klasse USD Z Acc** / Klasse EUR Dis** / Klasse EUR I Dis** / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR I Acc** / Klasse EUR Z Acc**
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** / Klasse EUR R Acc**
Comgest Growth GEM Promising Companies ¹	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse EUR Dis / Klasse USD I Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse EUR Z Acc
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
Comgest Growth Europe Compounders	Euro	Klasse EUR X Acc** / Klasse EUR SI Acc / Klasse EUR I Acc** / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR SEA Acc** / Klasse EUR EA Acc** / Klasse EUR R Acc**
Comgest Growth Europe Plus	Euro	Klasse EUR I Acc / Klasse GBP U Acc** / Klasse GBP U Dis** / Klasse EUR Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR R Acc** / Klasse USD I Acc**
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**
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro	Klasse EUR Acc / Klasse EUR Dis / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR X Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse GBP U Acc / Klasse GBP U H Acc / Klasse GBP U Dis** / Klasse USD I Acc** / Klasse USD I H Acc

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Haupttätigkeit (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	Anteilklassen*
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** / 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** / Klasse EUR SI Dis / Klasse GBP Y Acc / Klasse GBP SU Dis / Klasse GBP Y Dis
Comgest Growth Asia	US-Dollar	Klasse EUR I Acc / Klasse USD Acc / Klasse EUR I Dis** / Klasse EUR Z Acc / Klasse EUR Acc / Klasse EUR R Acc**
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar	Klasse USD I Acc / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR I Acc / Klasse GBP U Acc**
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar	Klasse USD Acc / Klasse USD Dis / Klasse USD I Acc / Klasse EUR Acc** / Klasse EUR I Acc / Klasse EUR R Acc / Klasse EUR Dis / Klasse GBP U Acc / Klasse EUR Z Acc / Klasse USD X Acc** / Klasse EUR H Acc / Klasse EUR SI Acc** / Klasse GBP SU Acc** / Klasse GBP U Dis** / Klasse USD SI Acc**
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** / 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** / Klasse USD I Acc** / Klasse USD X Acc / Klasse GBP U Acc** / Klasse EUR Acc**
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**

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

** Zum 31. Dezember 2022 noch nicht aufgelegt.

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

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

³ Vormals Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

⁴ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Politische Spenden

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden von der Gesellschaft und dem Anlageverwalter keine politischen Spenden geleistet.

Erklärung zu relevanten Prüfungsinformationen

In Bezug auf Personen, die zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Berichts Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind, wird Folgendes bestätigt:

1. Nach Kenntnis des Verwaltungsrats sind keine relevanten Prüfungsinformationen verfügbar, die den Abschlussprüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind, und
2. der Verwaltungsrat hat alle Schritte unternommen, die er als solche zu unternehmen gehabt hätte, um Kenntnis von einer solchen Prüfungsinformationen zu erhalten und sicherzustellen, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft von diesen Informationen Kenntnis haben.

Ergebnisse

Der Verwaltungsrat beobachtete die Entwicklung von COVID 19 während des Jahres 2022 weiterhin genau. Beauftragte und Dienstleister sind wieder im Büro und betreiben ein hybrides Arbeitsmodell. Die Gesellschaft stellt weiterhin sicher, dass Maßnahmen ergriffen werden, um Beauftragte und Dienstleister aktiv zu beobachten und die fortwährende operative Leistungsfähigkeit sicherzustellen. Außerdem beobachtet die Gesellschaft weiterhin eine Reihe von Schwerpunktbereichen genau, darunter die jeweilige Anlagepolitik und -strategie, die Investitionsströme, die Wertentwicklung und die Liquidität der Fonds.

Aktuelle Berichte zur Wertentwicklung finden Sie auf unserer Website www.comgest.com.

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage für das Geschäftsjahr sind auf den Seiten 74 bis 117 dargestellt. Die Dividendenzahlungen für das Geschäftsjahr sind in Erläuterung 12 dieses Abschlusses aufgeführt.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Leistungskennzahlen (KPIs)

Der Gesamtnettoinventarwert der Gesellschaft ging im Geschäftsjahr von 18.924.071.657 EUR auf 11.903.487.992 EUR zurück. Ein genauer Bericht über die Geschäftsentwicklung und ein Ausblick auf die künftigen Entwicklungen sind in den Berichten des Anlageverwalters auf den Seiten 19 bis 70 zu finden.

Verwaltungsrat

Die Namen der Personen, die zu irgendeinem Zeitpunkt während des Geschäftsjahres als Verwaltungsratsmitglieder fungiert haben, sind auf Seite 5 angegeben.

Gesellschaftssekretär

Wilton Secretarial Limited fungierte während des gesamten Geschäftsjahres als Gesellschaftssekretär.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 hielten die zum Ende des Geschäftsjahres amtierenden Verwaltungsratsmitglieder oder mit diesen verbundene/verwandte Personen folgende Anzahl an Anteilen der Gesellschaft:

		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Jan-Peter Dolff	Comgest Growth Global Flex	52.870,00	53.870,00
	Comgest Growth America	26.000,00	26.000,00
	Comgest Growth Japan	66.056,26	66.056,26
	Comgest Growth Japan Compounders	14.912,00	14.912,00
	Comgest Growth Emerging Markets	70.856,00	101.817,00
	Comgest Growth Emerging Markets Plus	2.000,00	2.000,00
	Comgest Growth Europe	2.027,00	1.994,00
	Comgest Growth Europe Opportunities	62.490,00	62.490,00
	Comgest Growth Europe Compounders	56.738,00	56.738,00
	Comgest Growth Europe Plus	1.500,00	1.500,00
	Comgest Growth Europe ex UK	5.000,00	5.000,00
	Comgest Growth Europe Smaller Companies	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	40.773,20
	Comgest Growth Global Plus	1.000,00	1.000,00
	Comgest Growth China	10.550,39	10.550,39
	Comgest Growth Emerging Markets ex China	65.000,00	65.000,00
Daniel Morrissey	Comgest Growth America	1.477,11	1.477,11
	Comgest Growth Japan	9.970,09	9.970,09
	Comgest Growth Emerging Markets	1.361,29	1.361,29
	Comgest Growth Europe	4.650,11	4.650,11
	Comgest Growth Europe Opportunities	1.916,69	1.916,69
	Comgest Growth China	1.382,00	1.382,00
	Comgest Growth India	2.053,12	2.053,12
	Comgest Growth Global	3.231,00	3.231,00
Philippe Lebeau	Comgest Growth Global Flex	22.371,37	22.371,37
	Comgest Growth Global Compounders	10.000,00	10.000,00

Weder die übrigen Verwaltungsratsmitglieder noch der Gesellschaftssekretär noch ihre Angehörigen halten, abgesehen von den oben aufgeführten, Beteiligungen an den Anteilen der Gesellschaft oder haben solche Beteiligungen gehalten. Herr Daniel Morrissey, Herr Jan-Peter Dolff und Herr Philippe Lebeau sind Verwaltungsratsmitglieder der Comgest Asset Management International Limited, des Anlageverwalters der Gesellschaft.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Beteiligungen der Direktoren und des Sekretärs (Fortsetzung)

Wie in dem von Irish Funds veröffentlichten Corporate-Governance-Kodex vorgesehen (siehe weiter unten in diesem Bericht), wurde ein Anstellungsvertrag zwischen der Gesellschaft und allen bestellten Verwaltungsratsmitgliedern geschlossen, der jeweils binnen einer Frist von drei Monaten kündbar ist.

Bis auf die hierin gemachten Angaben halten weder die Verwaltungsratsmitglieder noch mit ihnen verbundene Personen, soweit deren Existenz dem jeweiligen Verwaltungsratsmitglied bekannt ist oder mit angemessener Sorgfalt durch dieses Verwaltungsratsmitglied festgestellt werden konnte, selbst oder über eine andere Partei weitere Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft, noch sind ihnen Optionen auf Anteile der Gesellschaft gewährt worden.

Geschäftsbücher

Um sicherzustellen, dass ordnungsgemäße Geschäftsbücher gemäß Section 281 bis 285 des Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung geführt werden, hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft einen Dienstleister, die RBC Investor Services Ireland Limited (der „Administrator“) eingesetzt, der von der irischen Zentralbank reguliert wird und deren Aufsicht untersteht. Die Geschäftsbücher werden vom Administrator geführt und befinden sich an dem auf Seite 5 angegebenen Sitz des Administrators.

Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres

Die bedeutenden Ereignisse während des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 16 zum Jahresabschluss beschrieben.

Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Die bedeutenden Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 17 zum Jahresabschluss beschrieben.

Bericht über die Geschäftsentwicklung und Ausblick auf künftige Entwicklungen

Ein genauer Bericht über die Geschäftsentwicklung und ein Ausblick auf die künftigen Entwicklungen sind in den Berichten des Anlageverwalters auf den Seiten 19 bis 70 enthalten.

Risikomanagementziele und -verfahren

Die Gesellschaft ist bestrebt, die Anleger von dem Kapitalwachstum profitieren zu lassen, das sie durch Anlagen in qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum erzielt. Anlagen in die Gesellschaft bergen ein gewisses Risiko, das unter anderem die Risiken umfasst, auf die in Erläuterung 7 und Anhang III dieses Jahresabschlusses Bezug genommen wird. Die Anteilinhaber werden gebeten, für diesbezügliche Informationen auch den Prospekt der Gesellschaft heranzuziehen.

Unabhängige Abschlussprüfer

Die Abschlussprüfer, Deloitte Ireland LLP, Chartered Accountants and Statutory Audit Firm, haben ihre Bereitschaft signalisiert, gemäß Section 383(2) des Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung ihr Mandat fortzusetzen.

Rechenschaftspflicht

Der Verwaltungsrat erkennt an, dass er gemäß Section 167 des Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung verpflichtet ist, die Einrichtung eines Prüfungsausschusses zu erwägen. Gemäß Section 167 müssen die Verantwortlichkeiten des Prüfungsausschusses mindestens folgende Aufgaben umfassen:

- a) die Finanzberichterstattung zu überwachen;
- b) die Effektivität der Systeme für interne Überwachung, interne Prüfung sowie Risikomanagement zu kontrollieren;
- c) die gesetzlichen Abschlussprüfungen der gesetzlich vorgeschriebenen Jahresabschlüsse zu kontrollieren; und
- d) die Unabhängigkeit der gesetzlichen Abschlussprüfer zu kontrollieren und zu prüfen, insbesondere im Zusammenhang mit der Bereitstellung zusätzlicher Dienstleistungen für die Gesellschaft.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Rechenschaftspflicht (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, derzeit keinen Prüfungsausschuss zu errichten. Nach Meinung des Verwaltungsrats werden die Aufgaben eines Prüfungsausschusses gemäß Section 167 bereits durch das Corporate-Governance-System des Verwaltungsrats sowie die vorhandenen Vereinbarungen und Strukturen abgedeckt. Diese wurden dazu entwickelt, die Einhaltung der umfangreichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen der Gesellschaft und darunter auch den Prozess zur Finanzberichterstattung der Gesellschaft zu überwachen. Bei der Entscheidungsfindung hat der Verwaltungsrat die Art und Komplexität der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in Verbindung mit den gesetzlichen und regulatorischen Pflichten berücksichtigt.

Darüber hinaus unterliegt jedes Verwaltungsratsmitglied den von der Zentralbank festgelegten gesetzlichen Regelungen über Eignung und Integrität gemäß dem Central Bank Reform Act von 2010. Demnach darf die Gesellschaft eine Person nur mit der Funktion eines Verwaltungsratsmitglieds betrauen, wenn diese nach begründeter Auffassung der Gesellschaft die in diesem Gesetz vorgeschriebenen Standards für die Eignung und Integrität erfüllt und die betreffende Person einwilligt, ihre fortlaufenden Verpflichtungen bezüglich dieser Standards einzuhalten.

Zum 31. Dezember 2022 besteht der Verwaltungsrat aus fünf nicht geschäftsführenden Mitgliedern. Eines dieser Verwaltungsratsmitglieder ist vollständig unabhängig (Bronwyn Wright) und eines ist unabhängig vom leitenden Management von Comgest, jedoch gleichzeitig ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied des Anlageverwalters (Daniel Morrissey). Zudem gibt es drei Verwaltungsratsmitglieder, die hauptamtlich in der Geschäftsführung von Comgest tätig sind. Alle Verwaltungsratsmitglieder haben keinerlei Einfluss auf die mit der Vorbereitung und Erstellung des Abschlusses verbundenen Verfahren. Frau Bronwyn Wright und Herr Daniel Morrissey haben keinerlei Einfluss auf Entscheidungen in Bezug auf die Bewertung der von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerte. Die Gesellschaft erfüllt die Bestimmungen des Corporate-Governance-Kodex. Der Verwaltungsrat behält wie in Section 167 vorgeschrieben die Gesamtverantwortung, hat jedoch die tägliche Anlageverwaltung und Administration der Gesellschaft jeweils an Comgest Asset Management International Limited bzw. RBC Investor Services Ireland Limited übertragen und RBC Investors Services Bank S.A., Niederlassung Dublin zur Verwahrstelle für das Vermögen der Gesellschaft ernannt. Der Verwaltungsrat erhält regelmäßige Berichte dieser Beauftragten (zu denen erfahrene Finanz-, Risiko- und Compliance-Experten gehören) und Abschlussprüfer, in denen die während des Jahres durchgeführten Überprüfungen dargestellt sind. Der Verwaltungsrat überwacht weiterhin die Beziehung zu den gesetzlichen Abschlussprüfern der Gesellschaft im Hinblick auf Unabhängigkeit und Objektivität und trifft angemessene Entscheidungen hinsichtlich Leistung, Vergütung, Auswahl und Bindung gesetzlicher Abschlussprüfer.

Erklärung des Verwaltungsrats zur Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen

Der Verwaltungsrat erkennt an, dass er für die Einhaltung der relevanten Verpflichtungen in Section 225 des Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung durch die Gesellschaft verantwortlich ist.

Der Verwaltungsrat bestätigt Folgendes:

1. Es wurde eine Erklärung zur Compliance-Richtlinie erstellt, die nach Ansicht des Verwaltungsrats angemessene Richtlinien bezüglich der Einhaltung der entsprechenden Pflichten durch die Gesellschaft enthält.
2. Es wurden angemessene Vorkehrungen getroffen bzw. Strukturen eingerichtet, die nach Ansicht des Verwaltungsrats geeignet sind, um die wesentliche Einhaltung der relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft zu gewährleisten.
3. Die unter Punkt (2) genannten Vorkehrungen bzw. Strukturen wurden im Laufe des Geschäftsjahres überprüft.

Bei der Entwicklung und Einrichtung der Vorkehrungen bzw. Strukturen, die dem Verwaltungsrat hinreichende Gewissheit in Bezug auf die Einhaltung der relevanten Verpflichtungen geben sollen, stützte sich der Verwaltungsrat auf Ratschläge, Anleitungen und Mithilfe von Mitarbeitern und Beratern, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen für die Entwicklung und Einrichtung dieser Vorkehrungen bzw. Strukturen verfügen.

Diese relevanten Verpflichtungen gemäß Section 225 des Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung sind getrennt von und zusätzlich zu den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen zu betrachten, denen die Gesellschaft aufgrund ihrer Überwachung durch die irische Zentralbank unterliegt.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Corporate-Governance-Bericht

Obwohl für irische Organismen für gemeinsame Anlagen kein bestimmter Corporate-Governance-Kodex per Gesetz vorgeschrieben ist, unterliegt die Gesellschaft Erfordernissen der Corporate Governance, die vorgegeben sind durch:

- Den irischen Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung, der zur Einsichtnahme am Sitz der Gesellschaft oder unter www.irishstatutebook.ie erhältlich ist.
- Die Satzung der Gesellschaft, die zur Einsichtnahme am Sitz der Gesellschaft unter der Adresse: 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irland sowie beim irischen Handelsregister (Companies Registration Office) in Irland erhältlich ist.
- Die irische Zentralbank in den OGAW-Vorschriften der Zentralbank, die auf der Website der irischen Zentralbank unter <http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx> erhältlich sind.
- Im Dezember 2011 wurde ein Corporate-Governance-Kodex (der „Corporate-Governance-Kodex“) von Irish Funds (vormals Irish Funds Industry Association) veröffentlicht, der mit Wirkung ab dem 1. Januar 2012 mit einer zwölfmonatigen Übergangszeit von zugelassenen irischen Organismen für gemeinsame Anlagen auf freiwilliger Basis übernommen werden kann. Der Corporate-Governance-Kodex kann unter www.irishfunds.ie eingesehen bzw. abgerufen werden. Im Dezember 2012 hat der Verwaltungsrat den Corporate-Governance-Kodex für bestimmte weitere tragende Elemente der Unternehmensführung in der Governance-Struktur des Investmentfonds übernommen. Diese umfassen:
 - 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 als Promoter der Gesellschaft und wird diese Aufgabe auch weiterhin wahrnehmen;
 - die eindeutige Trennung und Unabhängigkeit der Funktionen zwischen Anlageverwalter, Administrator (dem, neben anderen Aufgaben, die Berechnung des Nettoinventarwerts obliegt) und unabhängiger Verwahrstelle (der die sichere Hinterlegung der Vermögenswerte der Gesellschaft und die Prüfung des Geschäftsgebarens der Gesellschaft obliegt). Diese Aufgaben- bzw. Funktionstrennung wird durch die Delegation der jeweiligen Aufgaben an Dritte und deren Bestellung erreicht, die selbst eine geeignete Qualifikation aufweisen und von einer Aufsichtsbehörde reguliert und beaufsichtigt werden; und
 - die Aufgabe, die den Anlegern/Anteilhabern der Gesellschaft zukommt, indem sie sich dafür entscheiden, ihr Geld im Einklang mit den in den maßgeblichen Fondsinformationen im Prospekt der Gesellschaft dargelegten Anlagezielen und -strategien der Gesellschaft verwalten zu lassen.

Die Gesellschaft hat keine Angestellten und die Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend tätig. Die Gesellschaft hat mit dem Anlageverwalter und der Comgest SA eine Entsendevereinbarung über die Entsendung von Personal (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die benannten Personen) geschlossen. Die Entsendung belief sich zum 31. Dezember 2022 auf vierzehn Vollzeitäquivalente. Die Kosten im Zusammenhang mit der Entsendung von Personal wurden der Gesellschaft in Rechnung gestellt und in der Gesamtergebnisrechnung für das laufende Geschäftsjahr, beginnend am 1. Januar 2022, ausgewiesen.

Im Einklang mit den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorschriften für selbstverwaltete Investmentfondsgesellschaften arbeitet die Gesellschaft nach dem Prinzip der Aufgabenübertragung (Delegationsmodell). Sie hat die mit der Anlageverwaltung, Administration und dem Vertrieb verbundenen Aufgaben an Dritte übertragen. Der Verwaltungsrat ist dadurch aber nicht seiner Gesamtverantwortung entbunden. Der Verwaltungsrat hat Verfahren eingerichtet, die dazu dienen, die Ausführung der übertragenen Aufgaben, welche stets der Oberaufsicht und Leitung des Verwaltungsrats unterliegen, zu überwachen.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Corporate-Governance-Bericht (Fortsetzung)

Nähere Informationen zur Delegation dieser Funktionen und Bestellung Dritter finden Sie im Prospekt der Gesellschaft. Insgesamt betrifft dies die folgenden Funktionen:

1. Die Gesellschaft hat die Ausführung der mit der Anlageverwaltung verbundenen Aufgaben in Verbindung mit der Gesellschaft und ihren Fonds an den Anlageverwalter übertragen. Nähere Informationen zum Anlageverwalter finden Sie im Prospekt und im Adressverzeichnis dieses Jahresabschlusses. Der Anlageverwalter ist unmittelbar für die Entscheidungen verantwortlich, die im Rahmen der täglichen Verwaltung der Fonds anfallen. Darüber hinaus trägt er gegenüber dem Verwaltungsrat der Gesellschaft die Verantwortung für die Performance der Fondsanlagen. Der Anlageverwalter hat interne Kontroll- und Risikomanagementverfahren eingerichtet, die sicherstellen, dass die in Verbindung mit der Verwaltung der Fonds möglicherweise auftretenden Risiken erkannt, überwacht und gesteuert werden. Der Verwaltungsrat erhält regelmäßig entsprechende Risikoberichte. Der Anlageverwalter wird von der irischen Zentralbank reguliert und untersteht deren Aufsicht.
2. Die Gesellschaft hat ihre Verantwortung als Administrator, Registerstelle und Transferagent an RBC Investor Services Ireland Limited (der „Administrator“) übertragen, der die im Tagesgeschäft anfallenden Aufgaben zur Verwaltung der Gesellschaft und der Fonds, einschließlich der Berechnung der Nettoinventarwerte, obliegen. Der Administrator wird von der irischen Zentralbank reguliert und untersteht deren Aufsicht.
3. Die Gesellschaft hat den Anlageverwalter mit dem Vertrieb der Fonds der Gesellschaft betraut.

Ferner hat die Gesellschaft RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, (die „Verwahrstelle“) zur unabhängigen Verwahrstelle für ihre Vermögenswerte bestellt, die (neben anderen Pflichten) wiederum für die sichere Hinterlegung dieser Vermögenswerte gemäß den OGAW-Vorschriften und für die unabhängige Überwachung des Geschäftsgebarens der Gesellschaft verantwortlich ist. Die Verwahrstelle wird von der irischen Zentralbank reguliert und untersteht deren Aufsicht.

Der Verwaltungsrat erhält von jedem der unterbeauftragten Dienstleister und von der Verwahrstelle regelmäßig (mindestens vierteljährlich) Berichte, auf deren Grundlage er sich ein Bild über die Leistung der unterbeauftragten Dienstleister bzw. der Verwahrstelle machen kann.

Diversität im Betrieb

Der Verwaltungsrat erkennt die Bedeutung von Diversität zur Verbesserung des Betriebs an. Der Verwaltungsrat hat sich zum Ziel gesetzt, im Auswahlprozess Personen mit diversen unternehmerischen Fähigkeiten, Erfahrungen und Geschlechtern zu berücksichtigen. Kandidaten für eine Ernennung werden auf der Grundlage dieser Eigenschaften ausgewählt. Das Prinzip des Verwaltungsrats besteht darin, dass jedes Verwaltungsratsmitglied über die Fähigkeiten, Erfahrungen, Kenntnisse und generellen Eignungen verfügen muss, die es ihm ermöglichen, einzeln und als Teil des Verwaltungsratsteams zur Effektivität des Verwaltungsrats beizutragen. Vorbehaltlich dieses übergeordneten Grundsatzes ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass eine Vielfalt an Erfahrungen und Herangehensweisen, einschließlich des Bildungs- und Berufshintergrunds, des Geschlechts, des Alters und der geografischen Herkunft, unter den Mitgliedern des Verwaltungsrats, dem Head of Office und den Mitgliedern des Teams der benannten Personen von großem Wert ist, wenn es darum geht, bei neuen Ernennungen ein ausgewogenes Verhältnis zu schaffen. Die Priorität des Verwaltungsrats besteht darin, weiterhin über hohe Führungsqualitäten und die relevanten Fähigkeiten für die Entwicklung der Unternehmensstrategie zu verfügen. Der Verwaltungsrat prüft die Ausgewogenheit von Fähigkeiten, Kenntnissen, Erfahrung und Diversität in seinen Reihen und leitet die Nachfolgeplanung für die Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder. Der Verwaltungsrat sorgt dafür, dass sämtliche Auswahlentscheidungen auf Verdienst basieren und dass die Rekrutierung fair und frei von Diskriminierung abläuft. Die aktuelle Zusammensetzung des Verwaltungsrats und allgemeinen Teams von Head of Office und benannten Personen spiegelt unterschiedliche Alters-, Geschlechts-, Bildungs- und Berufshintergründe wider.

Finanzberichterstattung – Beschreibung der wesentlichen Punkte

Die letzte Verantwortung für die Einrichtung und Anwendung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf den Finanzberichterstattungsprozess liegt beim Verwaltungsrat. Der Verwaltungsrat hat den Administrator, RBC Investor Services Ireland Limited, damit beauftragt, die Bücher der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Verwahrstelle zu führen. Der Administrator ist vertraglich verpflichtet, ordnungsgemäße Bücher und Aufzeichnungen unter Beachtung lokaler Gesetze

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Corporate-Governance-Bericht (Fortsetzung)

Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale (Fortsetzung)

zu führen. Hierzu gleicht der Administrator seine Bücher regelmäßig mit denen der Verwahrstelle ab. Darüber hinaus ist der Administrator vertraglich verpflichtet, Kontrollstrukturen zur Verwaltung der Risiken, die für eine interne Kontrolle über die Finanzberichterstattung als erheblich erachtet werden, zu schaffen und aufrecht zu erhalten. Diese Kontrollstrukturen umfassen eine angemessene Teilung der Verantwortlichkeiten sowie spezifische Kontrollaktivitäten, die darauf abzielen, das Risiko erheblicher Mängel der Finanzberichterstattung für sämtliche wesentlichen Konten der Abschlüsse sowie der dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresbericht der Gesellschaft zu erkennen und zu verhindern.

Der Verwaltungsrat ist für die Bewertung des Risikos von durch Betrug oder Fehler entstandenen Unregelmäßigkeiten in der Finanzberichterstattung verantwortlich und hat sicherzustellen, dass Verfahren für die rechtzeitige Identifizierung interner und externer Faktoren, die Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben könnten, angewandt werden. Durch die Bestellung des Administrators durch den Verwaltungsrat soll das Risiko eines Verfehlens der Ziele der Finanzberichterstattung der Gesellschaft gesteuert werden, aber es kann nicht ganz ausgeschaltet werden, und diese Bestellung kann nur einen angemessenen, aber keinen absoluten Schutz vor wesentlichen Falschdarstellungen oder Verlusten bieten.

Der Administrator ist außerdem vertraglich verpflichtet, die Jahres- und Halbjahresabschlüsse für die Prüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorzubereiten. Die Jahresabschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die ihre Ergebnisse jährlich an den Verwaltungsrat berichten. Im Rahmen seiner Kontrollverfahren erhält der Verwaltungsrat Präsentationen von den maßgeblichen Parteien, die unter Berücksichtigung der International Financial Reporting Standards (IFRS) und einschlägiger Änderungen von Rechnungslegungsvorschriften erstellt werden. Damit wird gewährleistet, dass diese Änderungen ordnungsgemäß Eingang in die Abschlüsse der Gesellschaft finden. Darüber hinaus erhält der Verwaltungsrat Präsentationen und Berichte über das Abschlussprüfungsverfahren.

Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert wichtige Fragen der Rechnungslegung und der Finanzberichterstattung, sofern dies erforderlich ist. Das Direktorium beurteilt und bewertet außerdem die Routinen des Administrators für die Rechnungslegung und die Finanzberichterstattung und beurteilt und bewertet ferner die Leistung, die Qualifizierung sowie die Unabhängigkeit der externen Abschlussprüfer.

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft müssen bei der Central Bank of Ireland eingereicht werden.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Die Ernennung und Abberufung von Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft wird durch die Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) und durch irisches Recht, einschließlich der für Investmentfonds geltenden Vorschriften des Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung, geregelt. Die Satzung selbst kann durch besonderen Beschluss der Anteilinhaber geändert werden. Die Satzung sieht keine Ablösung der Verwaltungsratsmitglieder durch Rotation vor. Allerdings können die Verwaltungsratsmitglieder per ordentlichen Beschluss der Anteilinhaber im Einklang mit den im Rahmen des irischen Companies Act von 2014 in der jeweils geltenden Fassung eingeführten Verfahren abbestellt werden. Die Abberufung eines Verwaltungsratsmitglieds kann außerdem durch Kündigung gemäß den Bedingungen des Anstellungsvertrags zwischen ihm/ihr und der Gesellschaft erfolgen.

Der Verwaltungsrat ist für die Geschäftsführung der Gesellschaft in Übereinstimmung mit der Satzung verantwortlich. Derzeit amtieren fünf Verwaltungsratsmitglieder (nähere Angaben finden Sie auf Seite 5), die ihr Amt alle nicht geschäftsführend ausüben. Jan-Peter Dolff, Philippe Lebeau und Gaurish Pinge haben hauptamtlich Führungsfunktionen bei der Comgest Group inne. Jan-Peter Dolff und Philippe Lebeau sind zusammen mit Daniel Morrissey Verwaltungsratsmitglieder des Anlageverwalters. Bronwyn Wright ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied. Sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen werden in den Erläuterungen zu diesem Jahresabschluss aufgeführt.

Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen. Der Verwaltungsrat hat derzeit keine ständigen Unterausschüsse.

Kapitalstruktur

Niemand hat besondere Kontrollrechte am Grundkapital der Gesellschaft. Es bestehen keine Beschränkungen im Hinblick auf das Stimmrecht von bestehenden Anteilklassen.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Corporate-Governance-Bericht (Fortsetzung)

Kapitalstruktur (Fortsetzung)

Nach der Satzung ist der Verwaltungsrat befugt, die Ausgabe von gewinnberechtigten Anteilen vorzunehmen und in seinem alleinigen Ermessen Anträge auf Anteile ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise anzunehmen bzw. abzulehnen. Der Verwaltungsrat ist befugt, Beschränkungen aufzuerlegen, die er für erforderlich hält, um sicherzustellen, dass keine gewinnberechtigten Anteile von einer Person erworben werden, wenn ein solcher Erwerb zum rechtlichen und wirtschaftlichen Eigentum an gewinnberechtigten Anteilen durch Personen, die keine berechtigten Inhaber sind, führen würde oder die Gesellschaft nachteiligen steuerlichen oder aufsichtsrechtlichen Folgen aussetzen würde.

Gewinnberechtigte Anteile sind (soweit nachfolgend nichts anderes bestimmt ist) frei übertragbar und können übertragen werden, sofern der Übertragungsempfänger eine Mitteilung in einer vom Verwaltungsrat und Administrator genehmigten Form verfasst und dem Administrator die von ihm verlangten Unterlagen vorlegt. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat die Eintragung der Übertragung eines Anteiles ablehnen, wenn ihm bekannt ist bzw. er der Ansicht ist, dass eine solche Übertragung den Anteil in das wirtschaftliche Eigentum eines nicht berechtigten Inhabers einbringen würde oder für die Gesellschaft oder die Anteilinhaber insgesamt nachteilige steuerliche oder aufsichtsrechtliche Konsequenzen hätte.

Hauptversammlungen

Die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet üblicherweise in Irland statt, und zwar in der Regel im Juni oder zu einem anderen Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat festlegen kann. Die Einladung zur Jahreshauptversammlung, bei der der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft (zusammen mit den Berichten der Direktoren und der Abschlussprüfer der Gesellschaft) vorgelegt wird, ergeht mindestens 21 volle Tage vor dem vorgesehenen Versammlungstermin an die registrierte Anschrift der Anteilinhaber. Weitere außerordentliche Hauptversammlungen können in der nach irischem Recht vorgesehenen Weise von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat einberufen werden. Alle im Rahmen einer außerordentlichen Hauptversammlung oder Jahreshauptversammlung behandelten Angelegenheiten, mit Ausnahme der Erörterung der Bücher, der Bilanz und der Berichte des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer, der Wahl der Nachfolger von ausscheidenden Verwaltungsratsmitgliedern und Abschlussprüfern sowie der Bestellung und Festsetzung der Vergütung der Abschlussprüfer, gelten als außerordentliche Tagesordnungspunkte.

Bei jeder Hauptversammlung werden die zur Abstimmung vorgelegten Beschlüsse durch Handzeichen gefasst, sofern nicht vor oder zum Zeitpunkt der Bekanntgabe des Ergebnisses der Abstimmung durch Handzeichen ordnungsgemäß eine schriftliche Abstimmung verlangt wird. Eine schriftliche Abstimmung kann gefordert werden von (a) dem Vorsitzenden der Versammlung, (b) mindestens fünf anwesenden und stimmberechtigten Gesellschaftern oder (c) von einem anwesenden Gesellschafter/anwesenden Gesellschaftern, der/die zumindest ein Zehntel der gesamten Stimmrechte aller stimmberechtigten Gesellschafter auf der Versammlung vertritt bzw. vertreten. Sofern keine schriftliche Abstimmung gefordert wird, gilt die Erklärung des Vorsitzenden, dass ein Beschluss gefasst, einstimmig gefasst, mit klarer Mehrheit gefasst oder abgelehnt oder nicht mit klarer Mehrheit gefasst wurde, sowie ein diesbezüglicher Eintrag im Versammlungsprotokoll, als hinreichender Beweis für die Beschlussfassung, ohne dass ein Nachweis über die Anzahl oder den Anteil von Stimmen, mit denen ein Beschluss angenommen oder abgelehnt worden ist, erbracht werden muss.

Die Stimmabgabe kann persönlich durch den Gesellschafter oder durch Übertragung einer Stimmrechtsvollmacht erfolgen. Alle Gesellschafter, die zur Teilnahme an und Abstimmung bei einer Hauptversammlung berechtigt sind, können einer Person die Vollmacht übertragen, in ihrem Namen an der Versammlung teilzunehmen, sich zu äußern und abzustimmen. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden der Versammlung, der zu diesem Zweck zusätzlich zu seinen bestehenden Stimmrechten eine ausschlaggebende Stimme hat.

Verbundene Personen

Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist jede Transaktion, die von einem Verwalter, Anlageberater, Unteranlageverwalter, 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 Anteilinhaber 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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verbundene Personen (Fortsetzung)

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 des Verwaltungsrats zu diesem Jahresabschluss beschrieben ist, sowie die Rollen und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Beauftragten der Gesellschaft, jeweils unter Oberaufsicht durch den Verwaltungsrat.

Anteilhaber sollten zudem die Bestimmungen des Prospekts 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 Geschäftsjahres 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 Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 bekannt.

Erläuterung 9 enthält Angaben zu Transaktionen mit verbundenen Parteien im Geschäftsjahr wie gemäß den maßgeblichen Rechnungslegungsstandards vorgeschrieben. Anteilhaber sollten sich jedoch der Tatsache bewusst sein, dass nicht alle „verbundenen Personen“ unbedingt auch verbundene Parteien im Sinne dieser Rechnungslegungsstandards sein müssen. Nähere Einzelheiten zu den Gebühren, die an verbundene Parteien sowie bestimmte verbundene Personen gezahlt wurden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

MIFID II

Der Anlageverwalter unterhielt bis zum 31. Dezember 2019 ein Konto für die Zahlung von Forschungskosten für die Begleichung der Forschungsaufwendungen gemäß der Verordnung der Europäischen Union von 2017 über Märkte für Finanzinstrumente innerhalb eines mit dem Verwaltungsrat vereinbarten Jahresbudgets für diese Aufwendungen. Ab dem 1. Januar 2020 entstanden der Gesellschaft keine solchen Forschungsaufwendungen oder -kosten mehr.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied:
Daniel Morrissey

Verwaltungsratsmitglied:
Bronwyn Wright

31. März 2023

**Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber
für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr**

Gemäß der EU-Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) von 2011 (in der aktuellen Fassung) („die Richtlinien“) und ausschließlich im Kontext unserer Überwachungspflichten als Verwahrstelle stellen wir nachfolgend unseren Bericht dar.

Nach unserer Ansicht wurde die Comgest Growth plc (die „Gesellschaft“) während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022:

- (i) gemäß den für den Fonds geltenden Beschränkungen bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, wie in der Gründungsurkunde und der Satzung des Fonds sowie den Richtlinien dargelegt; und
- (ii) anderweitig gemäß den Bestimmungen ihrer Satzung und der Richtlinien verwaltet.

**RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.
NIEDERLASSUNG DUBLIN**

Datum: 12. April 2023

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

T +353 1 613 0400
F +353 1 613 1198

RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin,
ist eine Niederlassung der RBC Investor Services Bank S.A.
Sitz: 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg
Eingetragen in Irland unter der Nummer 905449
In Luxemburg mit beschränkter Haftung errichtet
Eingetragen in Luxemburg unter der Nummer B 47 192

COMGEST GROWTH GLOBAL¹
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH GLOBAL USD ACC	USD	-24,73
COMGEST GROWTH GLOBAL USD I ACC	USD	-24,23
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-18,36</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR I ACC	EUR	-19,28
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR R ACC	EUR	-20,18
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR Z ACC	EUR	-19,32
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR DIS	EUR	-20,04
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR SI ACC	EUR	-19,18
COMGEST GROWTH GLOBAL EUR FIXED DIS	EUR	-20,11
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,01</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL GBP U ACC	GBP	-14,70
COMGEST GROWTH GLOBAL GBP U DIS	GBP	-14,70
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-8,08</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

2022 wird als schwieriges Jahr für die Finanzmärkte in Erinnerung bleiben, in dem die meisten Anlageklassen und allen voran Wachstumswerte Verluste verzeichneten. Ende 2021 hatten Letztere extreme Bewertungen erreicht, begünstigt von niedrigem Wachstum und der Annahme, dass die Zinsen in den Industrieländern „für immer“ niedrig bleiben würden. Aber die pandemiebedingten Störungen auf den Arbeitsmärkten, in den Lieferketten und an den Rohstoffmärkten und schließlich der Krieg in der Ukraine bereiteten der Niedriginflationsphase und dem über Jahrzehnte für Anleger geltenden Paradigma ein Ende.

Erstmals schnitt der US-Markt mit seinem großen Technologiesektor in Lokalwährung gemessen schlechter ab als andere entwickelte Märkte wie Europa und Japan. Dies wurde jedoch durch eine starke Rallye des Dollar gegenüber Euro und Yen kompensiert. In USD gemessen gaben die USA, Europa, Japan und die Schwellenländer um 15-20% nach. Der ohnehin schwache chinesische Markt litt zusätzlich unter der Null-Covid-Politik, sodass eine Erholung ausblieb. Im Dezember deutete sich jedoch eine Lockerung an, was Anlegern und CEOs etwas Hoffnung gab. Weltweit entwickelten sich die Sektoren zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie am schwächsten mit Verlusten von über 30% auf USD-Basis.

Der Fonds blieb 2022 hinter seinem Referenzindex zurück. Die Bewertungen von Wachstumsunternehmen gerieten besonders unter Druck, denn der Markt fixierte sich auf den Zinsanstieg und die Ankündigungen der Zentralbanken. Bemerkenswert waren auch die starke Performance des Rohstoffsektors und die überdurchschnittliche Wertentwicklung des Finanzsektors. In beiden Sektoren ist der Fonds wegen des Mangels an Qualitätsaktien nur minimal investiert.

Abgesehen vom Bewertungseinbruch waren wir mit dem Gewinnwachstum und der Resilienz unserer Portfoliounternehmen zufrieden. Im Schnitt bewiesen sie, dass sie über starke Preissetzungsmacht verfügen und erfüllten erneut die Erwartungen. Für die Firmen im Portfolio wird ein Gewinnwachstum von ca. 8% in 2022 auf USD-Basis erwartet. Dabei sind auch negative Auswirkungen infolge des deutlich stärkeren Dollar berücksichtigt. Der Vergleichswert für den Referenzindex liegt ohne den Rohstoffsektor bei weniger als 2%.

Eli Lilly, Johnson & Johnson und AIA gehörten 2022 zu den Performance-Spitzenreitern. Eli Lilly und Johnson & Johnson verzeichneten dank ihrer innovativen Produkte ein stabiles Gewinnwachstum. Das neue Diabetes-Medikament Mounjaro von Eli Lilly legte einen

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

hervorragenden Start hin. In klinischen Versuchen hat es bei der Gewichtsreduktion beeindruckt und damit gute Aussichten, für die Behandlung von Fettleibigkeit zugelassen zu werden. Unter Adipositas leiden weltweit über 650 Mio. Menschen, was das Marktpotenzial verdeutlicht. AIA konnte sich gegenüber seinen Wettbewerbern in einem schwierigen Umfeld für den Versicherungssektor in China und ganz Südostasien behaupten. Seine Bewertung erholte sich in Q4 dank der Aussicht auf eine Lockerung der Covid-Politik in China.

Zu den größten Verlustbringern im Fonds gehörten Tech-Aktien, darunter Alphabet, Meta und Intuit. Während der Pandemie hatte der Sektor vom Aufschwung der Digitalwirtschaft profitiert, 2022 litt er dagegen unter erheblichen Abflüssen. Die Online-Werbeumsätze von Alphabet verlangsamten sich parallel zur Abschwächung des Online-Konsums. Meta machte zudem der harte Wettbewerb von anderen sozialen Netzwerken wie TikTok zu schaffen. Wir fanden Metas Produktentwicklungen und die Ausführung enttäuschend. Das Unternehmen investiert trotz vieler Unwägbarkeiten weiter stark in Metaversum-Projekte. Wir hatten die Position Anfang des Jahres reduziert und verkauften die kleine Restposition in Q4. Intuits Wachstumsprofil ist weiterhin beeindruckend mit einem erwarteten Umsatzanstieg von über 10% im GJ 2022 nach 32% im Jahr davor. Die steigenden Zinsen belasteten jedoch seine Bewertung.

2022 trennten wir uns von 7 Portfoliounternehmen: Ecolab, Medtronic, Roche und Walmart, da sich ihre Wachstumsaussichten verschlechterten und nicht mehr unseren Vorgaben entsprachen. Die Position Kweichow Moutai stellen wir aus Bewertungsgründen glatt und die von MTU sowie Meta wegen mangelnder Transparenz.

Die Verkaufserlöse legten wir in Unternehmen mit spannenderem Wachstumsausblick wieder an: Adyen (ein weltweit führender Zahlungsanbieter), Align Technology (weltweit führend bei Zahnspangen), EssilorLuxottica (weltweit führend bei Brillengläsern und -fassungen), Lonza (ein weltweit führender Auftragshersteller von Medikamenten), Nike und Recruit (Unternehmensdienstleister).

Mit Blick auf das vor uns liegende Jahr halten wir folgende Faktoren für erwähnenswert: Die durchschnittliche Bewertung des Portfolios ist bereits deutlich gesunken, bei einigen Unternehmen sank das KGV um über 50%. In den Kursen spiegelt sich ein ziemlicher Pessimismus für 2023 wider, für das die meisten mit einer Rezession rechnen. China erlebt aktuell eine heftige Covid-Welle, die die Lieferketten und die Wirtschaft zusätzlich belastet. Aber Peking scheint sich von seiner Null-Covid-Politik zu verabschieden, was mittelfristig positiv wäre.

Andererseits sind die Gewinnwachstumserwartungen mit 7% für den Referenzindex (ohne Rohstoffe) immer noch optimistisch und passen nicht zu einem Rezessionsszenario. Zudem erwarten viele, dass die Inflation bis Ende 2023 sang- und klanglos auf 2-3% zurückgehen wird, was sich als Fehleinschätzung erweisen könnte. Zu guter Letzt bleiben etliche Fragen: Ist mit einer milden kurzen Rezession oder doch mit einer langen Krise zu rechnen? Wie wird sich die Inflation entwickeln und wie werden die Zentralbanken darauf reagieren? Wie geht es bei den geopolitischen Spannungen zwischen China und den USA und wie beim Ukraine-Krieg weiter?

Angesichts der ungünstigeren Wirtschaftslage dürfte sich der Markt weniger auf die Zinsen und mehr auf Qualität, resiliente Gewinne und transparentes Wachstum konzentrieren. Das Gewinnprofil des Portfolios halten wir für deutlich resilienter und langlebiger als das des Gesamtmarktes.

Als langfristig orientierte Anleger begeistern uns die langfristigen Aussichten unserer Portfoliounternehmen. Wir sind bereit, Marktschwankungen zu nutzen, um bestehende Positionen zu verstärken oder neue aufzubauen bei ausgewählten Qualitätswachstumsunternehmen, die wir seit Jahren beobachten.

COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS²
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS EUR I ACC	EUR	-16,03
MSCI AC World - Net Return*	EUR	-13,01

*nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 wird als schwieriges Jahr für die Finanzmärkte in Erinnerung bleiben, in dem die meisten Anlageklassen und allen voran Wachstumswerte Verluste verzeichneten. Ende 2021 hatten Letztere extreme Bewertungen erreicht, begünstigt von niedrigem Wachstum und der Annahme, dass die Zinsen in den Industrieländern „für immer“ niedrig bleiben würden. Aber die pandemiebedingten Störungen auf den Arbeitsmärkten, in den Lieferketten und an den Rohstoffmärkten und schließlich der Krieg in der Ukraine bereiteten der Niedriginflationsphase und dem über Jahrzehnte für Anleger geltenden Paradigma ein Ende.

Erstmals schnitt der US-Markt mit seinem großen Technologiesektor in Lokalwährung gemessen schlechter ab als andere entwickelte Märkte wie Europa und Japan. Dies wurde jedoch durch eine starke Rallye des Dollar gegenüber Euro und Yen kompensiert. In USD gemessen gaben die USA, Europa, Japan und die Schwellenländer um 15-20% nach. Der ohnehin schwache chinesische Markt litt zusätzlich unter der Null-Covid-Politik, sodass eine Erholung ausblieb. Im Dezember deutete sich jedoch eine Lockerung an, was Anlegern und CEOs etwas Hoffnung gab. Weltweit entwickelten sich die Sektoren zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie am schwächsten mit Verlusten von über 30% auf USD-Basis.

Der Fonds blieb 2022 hinter seinem Referenzindex zurück. Die Bewertungen von Wachstumswerten gerieten besonders unter Druck, denn der Markt fixierte sich auf den Zinsanstieg und die Ankündigungen der Zentralbanken. Bemerkenswert waren auch die starke Performance des Rohstoffsektors und die überdurchschnittliche Wertentwicklung des Finanzsektors. In beiden ist der Fonds wegen des Mangels an Qualitätsaktien nur minimal investiert.

Abgesehen vom Bewertungseinbruch waren wir mit dem Gewinnwachstum und der Resilienz unserer Portfoliounternehmen zufrieden. Im Schnitt bewiesen sie, dass sie über starke Preissetzungsmacht verfügen und erfüllten erneut die Erwartungen. Für die Firmen im Portfolio wird ein Gewinnwachstum von ca. 9% in 2022 auf USD-Basis erwartet. Dabei sind auch gewisse negative Auswirkungen infolge eines deutlich stärkeren Dollar berücksichtigt. Der Vergleichswert für den Referenzindex liegt ohne Rohstoffsektoren bei weniger als 2%.

Novo Nordisk, Johnson & Johnson und Analog Devices gehörten 2022 zu den Performance-Spitzenreitern. Novo Nordisk und Johnson & Johnson verzeichneten dank ihrer innovativen Produkte ein stabiles Gewinnwachstum. Novo Nordisk, einer der Weltmarktführer in der Diabetes-Behandlung, dürfte über ein hervorragendes Jahr berichten können, getragen von Ozempic und Wegovy, seinen bahnbrechenden Medikamenten zur Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit. Sein organisches Umsatzwachstumsziel für 2022 hat Novo Nordisk auf 14-17% angehoben –beeindruckend für ein Unternehmen dieser Größe. Analog Devices ist einer der weltweit führenden Entwickler und Hersteller von analogen Halbleitern und wächst rasant. Seine innovativen Produkten werden stark nachgefragt, denn noch immer leiden seine Kunden unter Lieferproblemen. Für 2023 wird eine schwächere Nachfrage erwartet, aber Analog Devices dürfte gut positioniert sein, um von Langfristrends wie der Elektrifizierung von Fahrzeugen und der Digitalisierung/Automatisierung von Fabriken zu profitieren.

Zu den größten Verlustbringern des Fonds gehörten Tech-Aktien, darunter Amazon, Alphabet und Meta. Während der Pandemie hatte der Sektor vom Aufschwung der Digitalwirtschaft profitiert, 2022 litt er dagegen unter erheblichen Abflüssen. Amazon musste

² Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

einen Rückgang im E-Commerce hinnehmen, denn die Verbraucher gingen wieder mehr im stationären Handel einkaufen. Während der Pandemie hatte Amazon massiv investiert und hat nun Überkapazitäten in der Logistik. Von seinem langfristigen Potenzial sind wir aber weiter überzeugt. Die Online-Werbeumsätze von Alphabet verlangsamten sich parallel zur Abschwächung des Online-Konsums. Meta machte zudem der harte Wettbewerb von anderen sozialen Netzwerken wie TikTok zu schaffen. Wir fanden Metas Produktentwicklungen und die Ausführung enttäuschend und beschlossen daher, die Position glattzustellen.

2022 trennten wir uns von 2 Portfoliounternehmen: Medtronic und Meta. Die Innovationspipeline von Medtronic hat wegen mehrerer Rückschläge enttäuscht, und sein langfristiges Wachstumsprofil hat an Glanz verloren. Bei Meta machen uns die Unternehmensführung sowie der zunehmende Wettbewerb in der Online-Werbung und im Medienbereich Sorgen.

Die Verkaufserlöse legten wir in 2 Unternehmen mit spannenderem Wachstumsausblick wieder an: Lonza und Nike.

Für das kommende Jahr halten wir Folgendes für erwähnenswert: Die durchschnittliche Bewertung des Portfolios ist bereits deutlich gesunken, bei einigen Unternehmen hat sich das KGV um über 50% verringert. In den Kursen spiegelt sich ein ziemlicher Pessimismus für 2023 wider, für das die meisten mit einer Rezession rechnen. China erlebt aktuell eine heftige Covid-Welle, die die Lieferketten und die Wirtschaft zusätzlich belastet. Aber Peking scheint sich von seiner Null-Covid-Politik zu verabschieden, was mittelfristig positiv wäre.

Andererseits sind die Gewinnwachstumserwartungen mit 7% für den Referenzindex (ohne Rohstoffe) immer noch optimistisch und passen nicht zu einem Rezessionsszenario. Zudem erwarten viele, dass die Inflation bis Ende 2023 auf 2-3% zurückgehen wird, was sich als Fehleinschätzung erweisen könnte. Zu guter Letzt bleiben etliche Fragen: Ist mit einer milden kurzen Rezession oder doch mit einer langen Krise zu rechnen? Wie wird sich die Inflation entwickeln und wie werden die Zentralbanken darauf reagieren? Wie geht es bei den geopolitischen Spannungen zwischen China und den USA weiter und wie beim Krieg in der Ukraine?

Angesichts der ungünstigeren Wirtschaftslage dürfte sich der Markt weniger auf die Zinsen und mehr auf Qualität, resiliente Gewinne und transparentes Wachstum konzentrieren. Das Gewinnprofil des Portfolios halten wir für deutlich resilienter und langlebiger als das des Gesamtmarktes.

Als langfristig orientierte Anleger begeistern uns die langfristigen Aussichten unserer Portfoliounternehmen. Wir sind bereit, Marktschwankungen zu nutzen, um bestehende Positionen zu verstärken oder neue bei ausgewählten Qualitätswachstumsunternehmen aufzubauen, die wir seit Jahren beobachten.

COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS³
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS EUR I ACC	EUR	-18,84
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS EUR Z ACC	EUR	-18,89
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-1,01</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS GBP U ACC	GBP	-14,32
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS GBP U DIS	GBP	-14,26
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-8,08</i>
COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS USD ACC	USD	-24,34
<i>MSCI AC World - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-18,36</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

2022 wird als schwieriges Jahr für die Finanzmärkte in Erinnerung bleiben, in dem die meisten Anlageklassen und allen voran Wachstumswerte Verluste verzeichneten. Ende 2021 hatten Letztere extreme Bewertungen erreicht, begünstigt von niedrigem Wachstum und der Annahme, dass die Zinsen in den Industrieländern „für immer“ niedrig bleiben würden. Aber die pandemiebedingten Störungen auf den Arbeitsmärkten, in den Lieferketten und an den Rohstoffmärkten und schließlich der Krieg in der Ukraine bereiteten der Niedriginflationphase und dem über Jahrzehnte für Anleger geltenden Paradigma ein Ende.

Erstmals schnitt der US-Markt mit seinem großen Technologiesektor in Lokalwährung gemessen schlechter ab als andere entwickelte Märkte wie Europa und Japan. Dies wurde jedoch durch eine starke Rallye des Dollar gegenüber Euro und Yen kompensiert. In USD gemessen gaben die USA, Europa, Japan und die Schwellenländer um 15-20% nach. Der ohnehin schwache chinesische Markt litt zusätzlich unter der Null-Covid-Politik, sodass eine Erholung ausblieb. Im Dezember deutete sich jedoch eine Lockerung an, was Anlegern und CEOs etwas Hoffnung gab. Weltweit entwickelten sich die Sektoren zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie am schwächsten mit Verlusten von über 30% auf USD-Basis.

Der Fonds blieb 2022 hinter seinem Referenzindex zurück. Besonders stark brachen die Bewertungen von Wachstumswerten ein, denn der Markt fixierte sich auf den Zinsanstieg und die Ankündigungen der Zentralbanken. Bemerkenswert waren auch die starke Performance des Rohstoffsektors und die überdurchschnittliche Wertentwicklung des Finanzsektors. In beiden ist der Fonds wegen des Mangels an Qualitätsaktien nur minimal investiert.

Abgesehen vom Bewertungseinbruch waren wir mit dem Gewinnwachstum und der Resilienz unserer Portfoliounternehmen zufrieden. Im Schnitt bewiesen sie, dass sie über starke Preissetzungsmacht verfügen und erfüllten erneut die Erwartungen. Für die Unternehmen im Portfolio wird für 2022 ein Gewinnwachstum von ca. 8% auf USD-Basis erwartet. Dabei sind auch negative Auswirkungen infolge des deutlich stärkeren Dollar berücksichtigt. Der Vergleichswert für den Referenzindex liegt ohne Rohstoffsektoren bei weniger als 2%.

Eli Lilly, Johnson & Johnson und AIA gehörten 2022 zu den Performance-Spitzenreitern. Eli Lilly und Johnson & Johnson verzeichneten dank ihrer innovativen Produkte ein stabiles Gewinnwachstum. Das neue Diabetes-Medikament Mounjaro von Eli Lilly legte einen hervorragenden Start hin. In klinischen Versuchen hat es bei der Gewichtsreduktion beeindruckt und damit gute Aussichten, für die Behandlung von Fettleibigkeit zugelassen zu werden. Unter Adipositas leiden weltweit über 650 Mio. Menschen, was das Marktpotenzial verdeutlicht. AIA konnte sich gegenüber seinen Wettbewerbern in einem schwierigen Umfeld für den

³ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Versicherungssektor in China und ganz Südostasien behaupten. Seine Bewertung erholte sich im 4. Quartal dank der Aussicht auf eine Lockerung der Covid-Politik in China.

Zu den größten Verlustbringern im Fonds gehörten Tech-Aktien, darunter Alphabet, Microsoft und Intuit. Während der Pandemie hatte der Sektor vom Aufschwung der Digitalwirtschaft profitiert, 2022 litt er dagegen unter erheblichen Abflüssen. Die Online-Werbeumsätze von Alphabet verlangsamten sich parallel zum nachlassenden Online-Konsum. Microsoft steigerte seinen Umsatz erneut zweistellig, aber der Markt befürchtet, dass seine Firmenkunden ihre digitale Transformation im Falle einer Rezession verlangsamen oder aussetzen werden. Intuits Wachstumsprofil ist weiterhin beeindruckend mit einem erwarteten Umsatzwachstum von über 10% im GJ 2022 nach 32% im Jahr davor. Die steigenden Zinsen belasteten jedoch seine Bewertung.

2022 wurden 3 Unternehmen verkauft, da sich ihre Wachstumsaussichten verschlechtert hatten und nicht mehr unseren Vorgaben entsprachen. Dies waren Ecolab, Medtronic und Roche.

Die Erlöse legten wir in Unternehmen mit spannenderem Wachstumsausblick wieder an: Adyen (ein weltweit führender Zahlungsanbieter), Align Technology (weltweit führend bei Zahnsparungen), EssilorLuxottica (weltweit führend bei Brillengläsern und -fassungen), Lonza (ein weltweit führender Auftragshersteller von Medikamenten), Nike und Recruit (Unternehmensdienstleister).

Mit Blick auf das vor uns liegende Jahr halten wir folgende Faktoren für erwähnenswert: Die durchschnittliche Bewertung des Portfolios ist bereits deutlich gesunken, bei einigen Unternehmen hat sich das KGV um über 50% verringert. In den Kursen spiegelt sich ein ziemlicher Pessimismus für 2023 wider, für das die meisten mit einer Rezession rechnen. China erlebt aktuell eine heftige Covid-Welle, die die Lieferketten und die Wirtschaft zusätzlich belastet. Aber Peking scheint sich von seiner Null-Covid-Politik zu verabschieden, was mittelfristig positiv wäre.

Andererseits sind die Gewinnwachstumserwartungen mit 7% für den Referenzindex (ohne Rohstoffe) immer noch optimistisch und passen nicht zu einem Rezessionsszenario. Zudem erwarten viele, dass die Inflation bis Ende 2023 sang- und klanglos auf 2-3% zurückgehen wird, was sich als Fehleinschätzung erweisen könnte. Zu guter Letzt bleiben etliche Fragen: Ist mit einer milden kurzen Rezession oder doch mit einer langen Krise zu rechnen? Wie wird sich die Inflation entwickeln und wie werden die Zentralbanken darauf reagieren? Wie werden sich die geopolitischen Spannungen zwischen China und den USA entwickeln und wie der Krieg in der Ukraine?

Angesichts der ungünstigeren Wirtschaftslage dürfte sich der Markt weniger auf die Zinsen und mehr auf Qualität, resiliente Gewinne und transparentes Wachstum konzentrieren. Das Gewinnprofil des Portfolios halten wir für deutlich resilienter und langlebiger als das des Gesamtmarktes.

Als langfristig orientierte Anleger begeistern uns die langfristigen Aussichten unserer Portfoliounternehmen. Wir sind bereit, Marktschwankungen zu nutzen, um bestehende Positionen zu verstärken oder neue aufzubauen bei ausgewählten Qualitätswachstumsunternehmen, die wir seit Jahren beobachten.

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR I ACC	EUR	-11,78
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR R ACC	EUR	-12,61
COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR Z ACC	EUR	-11,80

Kommentar

2022 wird als schwieriges Jahr für die Finanzmärkte in Erinnerung bleiben, in dem die meisten Anlageklassen und allen voran Wachstumswerte Verluste verzeichneten. Ende 2021 hatten Letztere extreme Bewertungen erreicht, begünstigt von niedrigem Wachstum und der Annahme, dass die Zinsen „für immer“ niedrig bleiben würden. Aber die pandemiebedingten Störungen auf den Arbeitsmärkten, in den Lieferketten und an den Rohstoffmärkten und schließlich der Ukraine-Krieg bereiteten der Niedriginflationphase ein Ende. Der US-Markt mit seinem großen Technologiesektor schnitt schlechter ab als andere entwickelte Märkte. China litt unter seiner Null-Covid-Politik, sodass dort eine Erholung ausblieb. Im Dezember gab es indes deutliche Anzeichen einer Lockerung der strengen Covid-Auflagen. Weltweit entwickelten sich die Sektoren zyklische Konsumgüter und IT am schwächsten.

In diesem Umfeld fielen die Erträge aus der Aktien- und Währungsabsicherung solide aus und halfen, das Anlegerkapital zu schützen. 2022 glich einer Achterbahnfahrt an den globalen Aktienmärkten mit mehreren Abwärtsphasen, auf die unmittelbar eine Erholung in etwa gleicher Höhe folgte. Trotz der schwierigen Bedingungen gelang es unserem Aktien-Hedgingmodell, während der Marktkorrekturen defensiv zu bleiben und gleichzeitig gut an den Aufschwüngen zu partizipieren. Unser Währungsmodell profitierte vom Großteil der USD- und HKD-Aufwertung und hob die Sicherungsquote schnell und deutlich an, als sich der Trend im letzten Quartal umkehrte. Das Aktienportfolio schnitt schlechter ab, da die Bewertungen von Wachstumsunternehmen besonders unter Druck gerieten, denn der Markt fixierte sich auf den Zinsanstieg und die Ankündigungen der Zentralbanken. Weitere Faktoren waren die starke Performance des Rohstoffsektors und die relative Outperformance des Finanzsektors - zwei Sektoren, in denen das Portfolio nur minimal engagiert ist. Abgesehen vom Bewertungseinbruch waren wir mit dem Gewinnwachstum, der Preissetzungsmacht und der Resilienz unserer Portfoliounternehmen zufrieden.

Das Aktien-Hedging leistete einen soliden Performance-Beitrag dank einer durchschnittlichen Sicherungsquote von 63%. Im 1. Halbjahr konnte das Hedgingmodell die Verluste bei globalen Aktien reduzieren, indem die Sicherungsquote als Reaktion auf vermehrte Stresssignale schrittweise von 38% Ende 2021 bis auf 73% bis Ende Juni 2022 erhöht wurde. Die Kreditrisikostategie, die Trendfolgestrategien und die volatilitätsbasierten Strategien wurden allesamt defensiver ausgerichtet. Im 2. Halbjahr ging es unruhig an den globalen Aktienmärkten zu, die aber, geprägt von starken Kursschwankungen, in einer engen Bandbreite verharrten und den Zeitraum mit einem leichten Plus beendeten. Das Modell senkte die Sicherungsquote bis Ende 2022 schrittweise auf 43%, da die auf Kreditspreads basierende Strategie wieder ins Plus drehte und die Trendfolgestrategie weniger risikoavers wurde. Das Modell erfasste die unterschiedliche Wertentwicklung in den einzelnen Regionen, indem es den Index mit der besten Wertentwicklung, den FTSE 100, zu 44% und den mit der schlechtesten, den Nasdaq 100 Index, zu 62% absicherte.

Die Währungsabsicherung trug positiv zur Performance bei, was angesichts der guten Währungsperformance des Aktienportfolios ein starkes Ergebnis war. Die Währungen der Industrieländer entwickelten sich 2022 uneinheitlich gegenüber dem EUR: Der USD und HKD legten zu um 6,6% bzw. 6,5% zu, während der JPY an Wert verlor (-7,0%). Der USD und HKD legten gegenüber dem EUR über weite Strecken des Jahres stark zu, und der USD markierte nach einem Anstieg um 18,2% im September ein 20-Jahreshoch, was dem Modell dank einer durchschnittlichen Sicherungsquote von 5% für beide Währungen zugutekam. Im letzten Quartal, als sich der Aufwärtstrend umkehrte, weil Anleger darauf setzten, dass die Fed ihre Zinserhöhungen verlangsamen würde, hob das Modell die

Sicherungsquoten auf durchschnittlich etwa 40% an. Der JPY war über weite Strecken des Jahres die G10-Währung mit der schlechtesten Performance, die das Modell im Durchschnitt zu 77% absicherte.

Im Aktienportfolio gehörten Eli Lilly, Johnson & Johnson und AIA zu den Performance-Spitzenreitern. Eli Lilly und Johnson & Johnson erzielten ein robustes Gewinnwachstum. Das neue Diabetes-Medikament Mounjaro von Eli Lilly legte einen starken Start hin und könnte auch für Adipositas zugelassen werden. AIA konnte sich in einem schwierigen Umfeld für den Versicherungssektor in China und ganz Südostasien behaupten. Seine Bewertung erholte sich in Q4 dank der Aussicht auf eine Lockerung der Covid-Politik in China.

Zu den größten Verlustbringern im Fonds gehörten Tech-Aktien wie Alphabet, Meta und Intuit. Die Online-Werbeumsätze von Alphabet verlangsamten sich parallel zur Abschwächung des Online-Konsums. Meta machte zudem der harte Wettbewerb von anderen sozialen Netzwerken zu schaffen. Das Unternehmen investiert trotz vieler Unwägbarkeiten weiter stark in Metaversum-Projekte. Wir hatten die Position Anfang 2022 reduziert und verkauften die kleine Restposition in Q4. Das Wachstumsprofil von Intuit ist weiterhin beeindruckend mit einem erwarteten Umsatzwachstum von über 10%. Der Zinsanstieg wirkte sich jedoch stark auf seine Bewertung aus.

2022 trennten wir uns von 7 Portfoliounternehmen: Von Ecolab, Medtronic, Roche und Walmart, da sich ihre Wachstumsaussichten verschlechterten. Kweichow Moutai verkauften wir aus Bewertungsgründen und MTU sowie Meta wegen mangelnder Transparenz.

Die Verkaufserlöse legten wir in Unternehmen mit spannenderem Wachstumsausblick wieder an: Adyen (ein weltweit führender Zahlungsanbieter), Align Technology (weltweit führend bei Zahnsparungen), EssilorLuxottica (weltweit führend bei Brillengläsern und -fassungen), Lonza (ein weltweit führender Auftragshersteller von Medikamenten), Nike und Recruit (Unternehmensdienstleister).

Angesichts der ungünstigeren Wirtschaftslage dürfte sich der Markt weniger auf die Zinsen und mehr auf Qualität, resiliente Gewinne und transparentes Wachstum konzentrieren. Das Gewinnprofil des Portfolios halten wir für deutlich resilienter und langlebiger als das des Gesamtmarktes.

Als langfristig orientierte Anleger begeistern uns die langfristigen Aussichten unserer Portfoliounternehmen. Ende 2022 lag die Aktiensicherungsquote bei 43%, und der USD und HKD waren mit 87,5% stark abgesichert, der JPY dagegen nur zu 50%.

COMGEST GROWTH EAFE
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EAFE USD I ACC	USD	-24,67
MSCI EAFE + Emerging Markets - Net Return*	USD	-16,26

*nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 wird als schwieriges Jahr für die Finanzmärkte in Erinnerung bleiben, in dem die meisten Anlageklassen und allen voran Wachstumswerte Verluste verzeichneten. Ende 2021 hatten Letztere extreme Bewertungen erreicht, begünstigt von niedrigem Wachstum und der Annahme, dass die Zinsen in den Industrieländern „für immer“ niedrig bleiben würden. Aber die pandemiebedingten Störungen auf den Arbeitsmärkten, in den Lieferketten und an den Rohstoffmärkten und schließlich der Ukraine-Krieg bereiteten der Niedriginflationphase und dem über Jahrzehnte für Anleger geltenden Paradigma ein Ende.

Der USD verteuerte im Jahresverlauf v.a. gegenüber dem Yen dramatisch, wobei sich die Entwicklung gegen Jahresende etwas umkehrte. In USD gemessen beendeten die japanischen und europäischen Börsenbarometer das Jahr um etwa 15% tiefer, während der MSCI Emerging Markets Index 20% verlor. Der ohnehin schwache chinesische Markt litt zusätzlich unter der Null-Covid-Politik, sodass eine Erholung ausblieb. Im Dezember deutete sich jedoch eine Lockerung an, was Anlegern und CEOs etwas Hoffnung gab. Weltweit entwickelte sich der IT-Sektor am schwächsten mit Verlusten von über 30% auf USD-Basis.

Der Fonds blieb 2022 hinter seinem Index zurück. Ausschlaggebend waren die sinkenden Bewertungen von Wachstumsaktien, da sich die Marktteilnehmer auf den Zinsanstieg und die Ankündigungen der Zentralbanken konzentrierten. Ein weiterer Faktor war die hervorragende Performance der Rohstoffsektoren, sodass der Energiesektor das Jahr mit positiver Performance abschloss. In diesen Sektoren ist der Fonds aufgrund des Mangels an Qualitätsunternehmen jedoch nicht engagiert.

Abgesehen vom Bewertungseinbruch waren wir mit dem Gewinnwachstum und der Resilienz unserer Portfoliounternehmen zufrieden. Im Schnitt bewiesen sie, dass sie über starke Preissetzungsmacht verfügen. In Lokalwährung gemessen wurden die Gewinne japanischer und europäischer Unternehmen durch den starken Dollar beflügelt. Aber auch ohne diesen Faktor verbuchte das Portfolio ein solides Gewinnwachstum.

Novo Nordisk, Linde und AIA gehörten 2022 zu den Performance-Spitzenreitern. Novo Nordisk, ein weltweit führendes Unternehmen in der Diabetes-Behandlung, dürfte ein hervorragendes Jahr verzeichnen. Sein organisches Umsatzwachstumsziel für 2022 hob es auf 14-17% an. Novo profitiert vom Erfolg seiner Diabetes- und Adipositas-Produkte Ozempic und Wegovy. Linde, ein führender Industriegasanbieter, nutzt seine starke Preissetzungsmacht, um das inflationäre Umfeld zu meistern. Das Unternehmen dürfte 2022 ein Gewinnwachstum von 17-18% in Lokalwährung erzielt haben. Die Wachstumschancen bei sauberen Energien (Wasserstoff und CO₂-Abscheidung) werden immer sichtbarer, verstärkt durch die Steueranreize des kürzlich verabschiedeten Inflation Reduction Act in den USA. AIA konnte sich gegenüber seinen Wettbewerbern in einem schwierigen Umfeld für den Versicherungssektor in China und ganz Südostasien behaupten. Seine Bewertung erholte sich in Q4 dank der Aussicht auf eine Lockerung der Covid-Politik in China.

Inner Mongolia Yili, Hoya und Shimano gehörten zu den Titeln, die die Performance 2022 am stärksten belasteten. Der Umsatz mit Milchprodukten von Inner Mongolia Yili, einer führenden Molkerei in China, litt unter diversen Lockdowns im Land. Zugleich gewinnt Yili Marktanteile im wichtigen Geschäftsbereich der Säuglingsmilch, in dem sich langfristig große Chancen bieten. Die Anlegerstimmung gegenüber Hoya wurde durch die Angst vor einem starken Abschwung im Halbleitersektor gedämpft. Hoya produziert Photomaskenrohlinge für die Chip-Herstellung. Seine Wettbewerbsposition halten wir für stark und sind weiterhin mit Blick auf seine langfristigen Geschäftschancen optimistisch. Shimano, ein weltweit führender Fahrradkomponentenhersteller, erzielte in Q3 mit einem Umsatzanstieg von über 20% in Yen erneut ein beeindruckendes Ergebnis. Der Markt befürchtet jedoch wegen der Wirtschaftslage eine Verlangsamung des Absatzes. Die Bewertung ist sehr niedrig und bietet langfristig orientierten Anlegern unserer Meinung nach einen guten Sicherheitspuffer.

2022 trennten wir uns von 5 Portfoliounternehmen: Von Roche und SAP, da sich ihre Wachstumsaussichten verschlechterten. Kweichow Moutai verkauften wir aus Bewertungsgründen und MTU sowie Daifuku, weil sich ihre langfristige Transparenz verschlechtert hat.

Die Verkaufserlöse legten wir in Unternehmen mit besserem Wachstumspotenzial wieder an: Coloplast (weltweit führend bei medizinischen Geräten in den Bereichen Kontinenz, Wundversorgung und Urologie), Nestlé und Lonza (ein weltweit führender Auftragshersteller von Arzneimitteln).

Mit Blick auf das vor uns liegende Jahr halten wir folgende Faktoren für erwähnenswert: Die durchschnittliche Bewertung des Portfolios ist im Jahresverlauf bereits erheblich gesunken. In den Kursen spiegelt sich ein ziemlicher Pessimismus für 2023 wider, weil die meisten Marktteilnehmer mit einer Rezession rechnen. China erlebt aktuell eine heftige Covid-Welle, die die Lieferketten und die Wirtschaft zusätzlich belastet. Aber Peking scheint sich von seiner Null-Covid-Politik zu verabschieden, was mittelfristig positiv wäre.

Andererseits sind die Gewinnwachstumserwartungen immer noch optimistisch und passen nicht zu einem Rezessionsszenario. Zudem erwarten viele, dass die Inflation weltweit bis Ende 2023 auf einen niedrigen einstelligen Wert sinkt, was sich als Fehleinschätzung erweisen könnte. Zu guter Letzt bleiben etliche Fragen: Ist mit einer milden kurzen Rezession oder doch mit einer langen Krise zu rechnen? Wie wird sich die Inflation entwickeln, und wie werden die Zentralbanken darauf reagieren? Wie geht es bei den geopolitischen Spannungen zwischen China und den USA und wie beim Ukraine-Krieg weiter?

Angesichts der ungünstigeren Wirtschaftslage dürfte sich der Markt weniger auf die Zinsen und mehr auf Qualität, resiliente Gewinne und transparentes Wachstum konzentrieren. Das Gewinnprofil des Portfolios halten wir für deutlich resilienter und langlebiger als das des Gesamtmarktes.

Als langfristig orientierte Anleger begeistern uns die langfristigen Aussichten unserer Portfoliounternehmen. Wir sind bereit, Marktschwankungen zu nutzen, um bestehende Positionen zu verstärken oder neue aufzubauen bei ausgewählten Qualitätswachstumsunternehmen, die wir seit Jahren beobachten.

COMGEST GROWTH AMERICA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH AMERICA USD ACC	USD	-21,08
COMGEST GROWTH AMERICA USD I ACC	USD	-20,49
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-18,51</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR R ACC	EUR	-16,30
COMGEST GROWTH AMERICA EUR Z ACC	EUR	-15,31
<i>S&P 500 - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,17</i>
COMGEST GROWTH AMERICA EUR I H ACC	EUR	-23,01
<i>S&P 500 100% Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-20,98</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

2022 war das Jahr des Zinsanstiegs. Nach der Pandemie 2020 und den Konjunkturprogrammen 2021 bemühten sich die Staats- und Regierungschefs 2022 um eine „Normalisierung“ der Wirtschaft. Die US-Zentralbank hob den Leitzins innerhalb weniger Monate von quasi 0% auf fast 4,5% an, und die Europäische Zentralbank folgte mit einer Anhebung von 0% auf 2,5%. Diese geldpolitische Straffung zielt darauf ab, die Inflation zu bremsen. In mehreren großen Volkswirtschaften hat der Preisauftrieb fast zweistellige Werte erreicht, mindert die Kaufkraft und belastet damit einkommensschwache Haushalte, löst Streiks aus und verschärft Lieferprobleme.

Während sich Zinserhöhungen erst mit gewisser Verzögerung in der Wirtschaft bemerkbar machen, haben sie unmittelbare Auswirkungen auf die Bewertung von Vermögenswerten. Der S&P 500 Index verlor 18,5% in USD und 13,2% EUR gemessen, was vor allem auf die gesunkenen KGV zurückzuführen war.

Die Makrofaktoren, die die Rückkehr zur „Normalität“ bremsen, sind hinlänglich bekannt: angefangen vom Ukraine-Krieg über die anhaltende Pandemie bis hin zu Versuchen, die Lieferketten zu verkürzen und in erneuerbare Energien zu investieren.

Dennoch ist Besonnenheit in der Geldpolitik willkommen, da Vermögensblasen Talente und Finanzmittel von produktiven Vermögenswerten abziehen und ein Risiko für die Ersparnisse bedeuten. Angesichts höherer Zinsen investieren Unternehmen mehr in ihre Produktivität, um mit weniger mehr zu erzielen. Dazu gehören effizientere IT-Infrastrukturen (z.B. Enterprise Resource Planning Apps von Oracle und die Azure Cloud von Microsoft), Lieferkettenmanagement in Echtzeit (z.B. RFID-Etiketten von Avery Dennison), effizientere Transporte (z.B. intermodale Bahn- und Lkw-Dienste von J.B. Hunt) oder Zahlungen in Echtzeit (z.B. ausgelagerte Gehaltsabrechnungen von Paycom und Intuit sowie B2B-Dienste von Visa).

An unserem konzentrierten Portfolio halten wir fest, in dem die 10 größten Positionen einen Anteil von etwa 60% haben. Im Durchschnitt halten wir diese 10 Aktien seit über 8 Jahren. In ihren hohen Gewichtungen spiegeln sich Transparenz (hoher Burggraben, essentielle Dienstleistungen), Wachstum (neue adressierbare Märkte) und attraktive Bewertungen wider.

Eli Lilly gehört zu den Top-5-Positionen und lieferte 2022 den größten Beitrag zur Performance. Bei seinen Diabetes-Medikamenten hat es einen Durchbruch erzielt, da diese jetzt auch bei der Adipositas-Behandlung wirksam sind und eine Gewichtsreduktion von bis zu 22% bewirken können. In der Entwicklungs-Pipeline befindet sich auch ein potenziell bahnbrechendes Alzheimer-Medikament. Eli Lilly ist seit 2015 in unserem Portfolio vertreten.

Die mittelgroße Position BioMarin leistete 2022 ebenfalls einen wichtigen Beitrag zur Wertentwicklung. Mit seiner führenden Plattform für Gentherapie und seltene Krankheiten erzielte es Fortschritte bei der Behandlung von Zwergenwuchs und Hämophilie. Wir sind bei BioMarin seit 2009 engagiert – mit kurzer Unterbrechung in den Jahren 2015-17.

Auch Johnson & Johnson trug 2022 stark zur Performance bei. Die geplante Ausgliederung der Verbrauchersparte lenkt die Aufmerksamkeit auf das wachstums- und margenstärkere Pharma- und Medizintechnikgeschäft. Johnson & Johnson ist im Portfolio vertreten, seit das aktuelle Team 2009 das Fondsmanagement übernommen hat.

Service Corporation, ein führendes mittelständisches Unternehmen im Bereich Sterbebegleitung in den USA, war eine der widerstandsfähigsten Aktien im Portfolio. Das Unternehmen erbringt essentielle Dienstleistungen und ist in einem fragmentierten Markt gut aufgestellt.

Zu den größten Verlustbringern gehörten Amazon (führend im E-Commerce und Cloud Computing) und Intuit (einer der führenden Anbieter von Softwarelösungen für Kleinunternehmen und Verbraucher). Wir hatten Intuit aus Bewertungsgründen reduziert, sind aber weiterhin von seinem langfristigen Potenzial überzeugt.

Amazon muss den Gürtel enger schnallen, nachdem Jeff Bezos als CEO zurückgetreten ist und nach den enormen Ausgaben, die es für Logistikzentren während des pandemiebedingten E-Commerce-Booms getätigt hatte. Die weitere Entwicklung werden wir gespannt verfolgen.

Intuit profitiert weiterhin davon, dass immer mehr Unternehmen gegründet werden. In den USA wurden 2022 über 400.000 Geschäftsanmeldungen pro Monat verzeichnet, doppelt so viel wie vor 10 Jahren und 40% mehr als 2019.

Der Fonds bleibt voll investiert. Dennoch haben wir einige Änderungen vorgenommen.

Wir trennten uns von Activision Blizzard (nach dem Übernahmeangebot von Microsoft) sowie von Medtronic, Roblox, Trex und Verisk. Dabei handelte es sich meist um kleine Positionen, für die wir attraktivere Alternativen fanden wie Align Technology, Nike, Thermo Fisher, Warner Music und Zoetis. Sie dürften von attraktiven langfristigen Trends profitieren wie weniger invasive Zahnbehandlungen, aktivere Lebensstile, effizientere medizinische Forschung, wachsender Musikkonsum und zunehmender Fokus auf Wellness für Haustiere.

Wir verstärkten die Positionen Vulcan Materials und Idexx und verkleinerten Estée Lauder und Intuit.

2023 dürften die Zentralbanken weiter mit dem Kampf gegen die Inflation beschäftigt sein. Zwar gibt es Anzeichen für einen Inflationsrückgang, doch vom 2%-Ziel der Fed sind wir noch weit entfernt.

Die Unternehmen rechnen 2023 mit Gegenwind von den Devisenmärkten, da der Dollar gegenüber dem Euro immer noch 7% teurer ist als vor 12 Monaten. Zudem geben sie weiterhin die höheren Preise an die Verbraucher weiter. Damit stellen sie deren Preiselastizität auf die Probe und zehren ihre in der Pandemie aufgebauten Ersparnisse auf. Zwar sind die Schifffahrtsraten und die Ölpreise zuletzt stark gesunken, aber noch lässt sich nicht sagen, wo die „natürlichen“ Niveaus liegen und wie schnell sich der Rückgang bei den Verbraucherpreisen niederschlagen wird.

Einige Firmen wie Snap, Shopify, Salesforce und Goldman Sachs trennen sich von Mitarbeitern. Das wird unseren marktführenden Unternehmen den Wettbewerb um Talente in einem Umfeld mit weniger Inflation erleichtern.

Wir suchen weiterhin nach marktführenden, innovativen und gut geführten Unternehmen, die essentielle Dienstleistungen erbringen und die aufgrund einer gewissen Kurzsichtigkeit der meisten Anleger häufig übersehen werden. Wir bauen unsere Positionen schrittweise auf, um Fehler zu minimieren und halten die Positionen so lange wie möglich.

COMGEST GROWTH JAPAN
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH JAPAN JPY ACC	JPY	-17,61
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I ACC	JPY	-17,08
COMGEST GROWTH JAPAN JPY I DIS	JPY	-17,08
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>JPY</i>	<i>-2,86</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I ACC	EUR	-23,18
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R DIS	EUR	-23,82
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R ACC	EUR	-23,86
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z ACC	EUR	-23,16
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I DIS	EUR	-23,18
COMGEST GROWTH JAPAN EUR SI ACC	EUR	-23,08
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-9,66</i>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I H ACC	EUR	-17,90
COMGEST GROWTH JAPAN EUR H DIS	EUR	-18,87
COMGEST GROWTH JAPAN EUR Z H ACC	EUR	-18,14
COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC	EUR	-17,18
COMGEST GROWTH JAPAN EUR R H ACC	EUR	-18,59
<i>Topix Hedged to EUR - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-2,74</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U ACC	GBP	-18,85
COMGEST GROWTH JAPAN GBP SU ACC	GBP	-18,76
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U DIS	GBP	-18,82
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-4,54</i>
COMGEST GROWTH JAPAN GBP Z H ACC	GBP	-16,64
COMGEST GROWTH JAPAN GBP U H ACC	GBP	-16,49
<i>Topix Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-1,53</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I ACC	USD	-27,61
COMGEST GROWTH JAPAN USD R ACC	USD	-28,26
<i>Topix - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-15,22</i>
COMGEST GROWTH JAPAN USD I H ACC	USD	-15,77
COMGEST GROWTH JAPAN USD R H ACC	USD	-16,30
<i>Topix Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-0,27</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Das 1. Quartal 2022 war schwierig, da die pandemiebedingten Versorgungsengpässe und der Ukraine-Konflikt die Aufmerksamkeit einiger Marktteilnehmer auf inflationsbegünstigte Sektoren lenkten. Seit Mai steigen die Kurse von Unternehmen mit Gewinnwachstum wieder, das wir als Grundvoraussetzung für unseren Anlageansatz betrachten. Über den Sommer verlor der Yen deutlich, was allgemein mit dem Renditegefälle gegenüber dem US-Markt begründet wurde. Als die Bank of Japan ihre Politik der Renditekurvensteuerung anpasste, gewann der Yen wieder spürbar an Wert. Die meisten unserer Portfoliounternehmen hatten sich darauf eingestellt, sodass sich der Schaden durch Währungsverluste in Grenzen hielt. Aber für die Anlegerwahrnehmung des Landes war der volatile Yen vermutlich nicht hilfreich.

Japan bietet unseres Erachtens weiterhin eine der interessantesten Kombinationen aus exzellenten internationalen Unternehmen und attraktiven Bewertungen, die auch den unzureichenden Analysen dieser Unternehmen geschuldet sind. Daher suchen wir wie gehabt nach Unternehmen, die ihre Standfestigkeit bewiesen haben und schon einmal Inflation, Rezession, Krieg, Währungsschwankungen, Bedrohungen des geistigen Eigentums, Erdbeben und Lieferprobleme bewältigt haben. Japan hat viele solcher Unternehmen.

Für 2023 erwarten wir für unsere Portfoliounternehmen ein Gewinnwachstum über dem Marktdurchschnitt von 15-20%, das sich, so wie in den vergangenen Jahrzehnten, schließlich in den Aktienkursen niederschlagen wird.

Im Dezember trafen wir mit dem globalen Team von Comgest Entscheider von rund 40 Firmen, die wir im Portfolio haben oder die Bezug zu diesen haben. Wir waren beeindruckt von der resilienten Nachfrage nach ihren einzigartigen Produkten, wie zum Beispiel bei Daikin und Hamamatsu Photonics, oder von der Normalisierung nach Covid, die sich bei Kosé, Food & Life Companies (Betreiber der Sushiro-Kette) und Oriental Land (Disneyland) abzeichnete, und von den Anzeichen einer Belebung der Technologienachfrage wie bei Hoya und Lasertec.

Japan bleibt ein lohnendes Terrain für Wachstumsanleger. Asien, dessen Konsumenten unsere Unternehmen mit ihren begehrten Marken bedienen und dessen Industrien sie mit Halbleiter- und Automatisierungstechnik voranbringen, bleibt für uns eine wichtige Region, in der wir indirekt engagiert sind. Die Wiederöffnung der Wirtschaft nach Corona kommt unseren Portfoliounternehmen, die vom Reiseverkehr abhängig sind, zugute. Der Wandel in Japan, der sich in der Erwerbsbevölkerung und den Geschäftspraktiken niederschlägt, bleibt eine weitere Quelle für gute Anlageideen.

Nachstehend einige Beispiele für die jüngste Wachstumsdynamik, über die uns in Gesprächen mit unseren Portfoliounternehmen berichtet wurde: Wir sprachen mit dem CEO von Kosé, der dessen Markenstärke und das Potenzial anderer asiatischer Verbrauchermärkte bestätigte.

Bei einer Telefonkonferenz mit dem CEO von Hoya machte dieser deutlich, dass er alles tun werde, um trotz sinkender Nachfrage rote Zahlen im Halbleitersubstratgeschäft zu vermeiden. Zudem erläuterte er die Aussichten für Photomasken, die bei der Miniaturisierung von Halbleitern verwendet werden.

Der CEO von Murata Manufacturing erläuterte uns die Erweiterung des Portfolios einzigartiger und wettbewerbsfähiger Produkte, mit dem Murata seinen Anteil am Smartphone- und an anderen adressierbaren Märkten nach und nach vergrößert.

Das Management von Sony erklärte, dass es sich immer deutlicher auf die drei profitablen Säulen Sensoren, Medien und Spiele konzentrieren und die verbesserte Monetarisierung der Spiele-Plattform ein dauerhaftes Gewinnwachstum begünstigen werde.

Bei einem Treffen ging der Chef von Orix auf den wachsenden Frauenanteil im Vorstand und die soziale Rolle des Unternehmens bei der Unterstützung von Kleinunternehmen ohne Nachfolger ein, in die Orix direkt oder über seine Tochtergesellschaft Robeco investiert. Wichtiger ist jedoch, dass das Geschäft von Orix mit erneuerbaren Energien weiterhin zu den größten in Japan gehört.

Shin-Etsu Chemical bestätigte uns, dass es derzeit langfristige Lieferverträge für Halbleiterwafer abschließt, woran sich das seit Jahren knappe Angebot ablesen lässt.

2022 erwarben wir Aktien von Dexerials. Gründe waren sein beständiges Wachstum und seine hervorragende Technologie, die sich in überdurchschnittlichen Margen widerspiegelt. Aus der Bewertung schließen wir, dass der Markt das Potenzial noch nicht erkannt hat.

Toray Industries nahmen wir ins Portfolio wegen seiner Dominanz bei Kohlefasern und den Möglichkeiten, die sich sowohl bei der Boeing 787 als auch bei Windkraftanlagen bieten.

Auch beim Bechernudelhersteller Nissin Foods setzten wir eine Position auf, der in den USA und China Wachstumspotenzial hat.

Wir investierten in NTT Data wegen des wachsenden Digitalisierungsbedarfs insbesondere der öffentlichen Hand in Japan, von dem das Unternehmen über seine Produkte für Renten- und Sozialsysteme überproportional profitiert.

Hikari Tsushin, Yamaha und Chugai Pharmaceutical wurden wegen ihres enttäuschenden Wachstums verkauft.

Japan öffnete seine Grenzen erst gegen Jahresende. Damit konnten nicht nur Verbraucher einreisen und ihren Nachholbedarf decken, sondern auch Anleger. Viele Portfoliounternehmen berichteten über plötzlich wieder volle Terminkalender für Treffen mit ausländischen Anlegern. Mit der Zeit dürfte sich dadurch die Zusammensetzung der Käufer ändern und ausländische Anleger, die mit einfachen Programmen die Muster des US-Marktes nachbilden, gegenüber Anlegern, die ein ernsthaftes Engagement suchen, an Einfluss verlieren.

Zugleich sind die Wachstumsvergleiche für zyklische Unternehmen und schnelle Gewinne mit Bankaktien vor dem Hintergrund der globalen Renditeentwicklung nicht mehr so offensichtlich. Seit Mai hat sich die Performance des Portfolios stabilisiert, da Anleger nachhaltiges Wachstum wieder zu schätzen wissen. Diese Entwicklung dürfte sich fortsetzen, da die Gewinne unserer Unternehmen nachhaltiger sind verglichen mit dem Gesamtmarkt.

Aktive Anlagen in Japan schneiden seit Jahren besser ab als die meisten großen Börsenbarometer, denn Japan verfügt über weltweit führende Unternehmen, die unterbewertet sind, weil sie missverstanden werden. Hinzu kommt, dass unter japanischen Anlegern das Interesse an heimischen Aktien wächst, sodass sich die Bewertungslücke schließen wird.

COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY SI ACC	JPY	-17,86
<i>Topix - Net Return*</i>	JPY	-2,86

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Das 1. Quartal 2022 war schwierig, da die pandemiebedingten Versorgungsengpässe und der Konflikt in der Ukraine die Aufmerksamkeit einiger Marktteilnehmer auf inflationsbegünstigte Sektoren lenkten. Seit Mai steigen die Kurse von Unternehmen mit Gewinnwachstum wieder, das wir als Grundvoraussetzung für unseren Anlageansatz betrachten. Über die Sommermonate verlor der Yen deutlich an Boden, was allgemein mit dem Renditegefälle gegenüber dem US-Markt begründet wurde. Als die Bank of Japan ihre Politik der Renditekurvensteuerung anpasste, gewann der Yen wieder spürbar an Wert. Viele unserer Portfoliounternehmen hatten sich darauf eingestellt, sodass sich der Schaden durch Währungsverluste in Grenzen hielt. Aber für die Anlegerwahrnehmung des Landes war der volatile Yen vermutlich nicht eben hilfreich.

Japan bietet unseres Erachtens auch weiterhin eine der interessantesten Kombinationen aus exzellenten internationalen Unternehmen und attraktiven Bewertungen, die auch den unzureichenden Analysen dieser Unternehmen geschuldet sind. Daher suchen wir wie gehabt nach Unternehmen, die ihre Standfestigkeit bewiesen haben und schon einmal Inflation, Rezession, Krieg, Währungsschwankungen, Bedrohungen des geistigen Eigentums, Erdbeben und Lieferprobleme bewältigt haben. Japan bietet viele solcher Unternehmen, wenn man weiß, wo man suchen muss.

Für 2023 erwarten wir für unsere Unternehmen ein über dem Marktdurchschnitt liegendes Gewinnwachstum von 15-20%, das sich schließlich, so wie in den vergangenen Jahrzehnten, auch in den Aktienkursen niederschlagen wird.

Im Dezember trafen wir zusammen mit dem globalen Team von Comgest Entscheider von rund 40 Firmen, die wir im Portfolio haben oder die Bezug zu diesen haben. Wir waren beeindruckt von der resilienten Nachfrage nach ihren einzigartigen Produkten wie zum Beispiel bei Daikin, oder von der Normalisierung nach Covid, die sich bei Food & Life Companies (Betreiber der Sushiro-Kette) und Oriental Land (Disneyland) abzeichnete, und von den Anzeichen einer Belebung der Technolagnachfrage wie bei Hoya und Lasertec.

Japan bleibt aus unserer Sicht ein lohnendes Terrain für Wachstumsanleger. Asien, dessen Konsumenten unsere Unternehmen mit ihren begehrten Marken bedienen und dessen Industrien sie mit Halbleiter- und Automatisierungstechnik voranbringen, bleibt für uns eine wichtige Region, in der wir indirekt engagiert sind. Unterdessen kommt die Wiederöffnung der Wirtschaft nach Corona unseren Portfoliounternehmen, die vom Reiseverkehr abhängig sind, zugute. Der Wandel in Japan, der sich in der Erwerbsbevölkerung und den Geschäftspraktiken niederschlägt, bleibt ebenfalls eine Quelle für gute Anlageideen. Nachstehend einige Beispiele für die jüngste Wachstumsdynamik, über die uns unsere Portfoliounternehmen berichteten.

Bei einer Telefonkonferenz mit dem CEO von Hoya machte dieser deutlich, dass er alles tun werde, um trotz der drastischen Nachfrageanpassung rote Zahlen im Halbleitersubstratgeschäft zu vermeiden. Zudem erläuterte er die Aussichten für Photomasken, die bei der Miniaturisierung von Halbleitern verwendet werden.

Der CEO von Murata Manufacturing erläuterte uns die anhaltende Erweiterung des Portfolios einzigartiger und wettbewerbsfähiger Produkte, mit dem das Unternehmen seinen Anteil am Smartphone- und an anderen adressierbaren Märkten nach und nach vergrößert.

Zudem konnten wir mit dem Management von Sony sprechen, das sich immer deutlicher auf seine drei profitablen Säulen Sensoren, Medien und Spiele konzentriert und dessen verbesserte Monetarisierung seiner Spiele-Plattform ein dauerhaftes Gewinnwachstum begünstigt.

Bei einem Treffen mit dem Chef von Orix ging dieser auf den wachsenden Frauenanteil im Vorstand und die soziale Rolle des Unternehmens bei der Unterstützung von Kleinunternehmen ohne Nachfolger ein, in die Orix direkt oder über seine Tochtergesellschaft Robeco investiert. Wichtiger ist jedoch, dass das Geschäft von Orix mit erneuerbaren Energien weiterhin zu den größten in Japan gehört.

Von Shin-Etsu Chemical erhielten wir die Bestätigung, dass es derzeit langfristige Lieferverträge für Halbleiterwafer abschließt, woran sich das seit Jahren knappe Angebot in der Branche ablesen lässt.

Im letzten Jahr verstärkten wir einige Technologiebestände, deren Kurse besonders heftig gefallen waren. Gemäß unserem Dividendendiskontierungsmodell bieten sich beachtliche Chancen in diesem Sektor, allen voran bei Halbleiterausüstern, bei denen der Fonds gut aufgestellt ist. Die Anzeichen für eine Wende in der Technologienachfrage, die zwar keine deutliche Verbesserung, aber doch ein Nachlassen des Rückgangs andeuten, sind für uns hilfreich.

Japan öffnete seine Grenzen erst gegen Jahresende. Damit konnten nicht nur Verbraucher einreisen und ihren Nachholbedarf decken, sondern auch Anleger. Viele unserer Portfoliounternehmen berichteten über plötzlich wieder volle Terminkalender für Treffen mit Anlegern aus dem Ausland. Mit der Zeit dürfte sich dadurch die Zusammensetzung der Käufer ändern und ausländische Anleger, die mit einfachen Programmen die Muster des US-Marktes nachbilden, werden gegenüber Anlegern, die ein ernsthaftes Engagement suchen, an Einfluss verlieren.

Zugleich sind die Wachstumsvergleiche für zyklische Unternehmen und schnelle Gewinne mit Bankaktien vor dem Hintergrund der globalen Renditeentwicklung nicht mehr so offensichtlich. Seit Mai hat sich die Wertentwicklung des Portfolios stabilisiert, da Anleger nachhaltiges Wachstum wieder zu schätzen wissen. Diese Entwicklung dürfte sich fortsetzen, da die Gewinne unserer Unternehmen nachhaltiger sind verglichen mit dem Gesamtmarkt.

Aktive Anlagen in japanische Aktien schneiden seit Jahren besser ab als die großen Börsenbarometer. Der Grund: Japan verfügt über weltweit führende Unternehmen, die unterbewertet sind, weil sie missverstanden werden. Hinzu kommt, dass unter japanischen Anlegern das Interesse an heimischen Aktien wächst, sodass sich die Bewertungslücke schließen wird.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD ACC	USD	-21,79
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD DIS	USD	-21,79
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD I ACC	USD	-21,42
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD X ACC	USD	-20,68
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD R ACC	USD	-22,18
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z DIS	USD	-21,45
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD Z ACC	USD	-21,45
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-20,09</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR DIS	EUR	-16,67
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I ACC	EUR	-16,29
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I DIS	EUR	-16,25
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR R ACC	EUR	-17,07
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z ACC	EUR	-16,30
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR Z DIS	EUR	-16,30
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR FIXED DIS	EUR	-16,70
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EUR I FIXED DIS	EUR	-16,28
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-14,85</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP U ACC	GBP	-11,56
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS GBP Z ACC	GBP	-11,53
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-10,02</i>

*nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 war eines der schwierigsten Jahre für Anleger seit Langem: Der MSCI All Country World Index und der MSCI Emerging Markets Index verloren 18,4% bzw. 20,1% in USD (-13,0% bzw. -14,9% in EUR). Ausschlaggebend bei Letzterem waren Rückgänge von über 20% in China, Korea und Taiwan, die zusammen fast 60% des Index ausmachen. So aggressiv wie seit 40 Jahren nicht mehr fielen die Zinserhöhungen der US-Notenbank aus, deren Beispiel die meisten Notenbanken der Schwellenländer folgten. Die Geopolitik hatte größeren Einfluss als üblich, etwa der Einmarsch Russlands in die Ukraine, der viele wirtschaftliche Folgen wie steigende Lebensmittel- und Energiepreise nach sich zog. Hinzu kamen Unsicherheiten, die Anlagen in China belasteten, wie die wiederholten Lockdowns, die dürftigen Fiskalanreize, die Regulierung, die zunehmende Schwäche des Immobiliensektors und wachsende Spannungen zwischen den USA und China. Hinzu kam die Wiederwahl des chinesischen Präsidenten Xi.

In diesem Umfeld schnitten Substanzwerte, von denen viele zum Banken-, Energie- und Rohstoffsektor gehören, deutlich besser ab als Wachstumswerte, v.a. solche aus den Sektoren IT und zyklische Konsumgüter. Hohe Rohstoffpreise, steigende Zinsen und Lieferprobleme gaben diesen traditionell eher trägen Sektoren Auftrieb. Wegen unseres Qualitätsfilters ist der Fonds in diesen Sektoren kaum engagiert und profitierte daher nicht von der Rallye bei Value-Titeln.

Wir positionierten den Fonds 2022 defensiver und diversifizierter und hielten an der höheren Cash-Position fest. Dies hatte zur Folge, dass zyklische Konsumgüter und Gesundheit zu den größten Sektorpositionen gehörten, während IT, Energie und Rohstoffe untergewichtet waren.

Insgesamt entwickelten sich die lateinamerikanischen Märkte besser auf Kosten ihrer asiatischen Pendants. Auch wir engagierten uns stärker in Brasilien, einer der besten Märkte 2022, sowie in Mexiko und Argentinien. Unsere Untergewichtung des IT-lastigen Taiwan zahlte sich aus. Die IT-Bewertungen dürften unter steigenden Kapitalkosten, Lieferproblemen und dem langsameren globalen

Wachstum leiden. Steigende Lagerbestände und potenzielle Preisrückgänge belasteten Samsung Electronics und TSMC, deren Bestände wir Anfang 2022 reduziert hatten.

Einige lateinamerikanische Aktien trugen positiv zur Performance bei, weil sie von steigenden Wechselkursen, ihrem Rohstoffbezug, positiven Realrenditen und BIP-Wachstum profitierten. Das galt u.a. für das sehr defensive Konsumgüterunternehmen FEMSA, das seinen Gewinn seit Langem zweistellig steigert. Vorteilhaft sind zudem Veränderungen im Management und ein umfassenderes Angebot im Internet. BBSE, WEG und Localiza aus Brasilien erzielten 2022 ein konstant starkes EPS-Wachstum, was höhere Gewinnprognosen zur Folge hatte. WEG stieg dank einer Reihe besserer Zahlen, die ihren Höhepunkt in einem Umsatzwachstum von 28% in Q3 und einem EPS-Wachstum von 42% fanden. Bei BBSE spiegeln sich die guten Zahlen in einem erwarteten EPS-Wachstum von 20% für 2023 wider bei einer Dividendenrendite von 9% und einem KGV von nur 9. Die Software-Schmiede Globant legte für Q3 ein Umsatzplus von 34%, eine Bruttogewinnmarge von 37,5% sowie ein EPS-Wachstum von 40% vor und bekräftigte seine Umsatzwachstumsprognose von 37% für 2022.

MSCI nahm russische Aktien am 9. März aus dem Index. Dies hatte eine Underperformance des Energiesektors in Schwellenländern zur Folge. Zu Kriegsbeginn waren nur 3 russische Aktien im Portfolio: MOEX, Detsky Mir und TCS (in London gehandelt), die 2022 die Wertentwicklung des Fonds schmälerten.

Daneben waren asiatische Titel die größten Verlustbringer, da sie trotz ihrer Qualität unter dem langsameren globalen Wachstum und/oder ihrem Engagement in China litten. So z.B. der koreanische Konsumgüterkonzern LG H&H, dessen Marke Whoo deutlich unter dem schwächeren Konsum und den Reisebeschränkungen in China litt.

Auch Tencent und Alibaba beeinträchtigten die Performance, da sie wegen des regulatorischen Drucks sowie dem Rückgang von Konsum und Werbung ihre Geschäftsmodelle änderten. Wegen des niedrigen einstelligen Umsatzwachstums konzentrieren sich beide erfolgreich auf das Kostenmanagement. Wir verkleinerten beide Positionen 2022.

Nach einer schwierigen Phase entwickelten sich die Positionen bei chinesischen Gesundheitsunternehmen zunehmend positiv. Shangdong Weigao und Shenzhen Mindray erzielten auf USD-Basis positive Renditen.

In China litten auch Inner Mongolia Yili und Midea unter Kursverlusten wegen steigender Rohstoffkosten, die ihre Margen schmälern. Sie haben jedoch ihre Kosten gesenkt und dürften 2023 ein deutlich besseres EPS-Wachstum erzielen.

Der Konjunkturverlauf lässt sich nach wie vor kaum vorhersehen, da unklar ist, ob die Fed einen Kurswechsel vornehmen wird, was gut für Risikoanlagen wäre. Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir Kursverwerfungen, um neue Positionen aufzubauen oder bestehende zu ergänzen. Solange wir das EPS-Wachstum vorhersagen können, halten wir an unserem sektorunabhängigen Ansatz fest.

Es gibt jedoch Sektoren wie Gesundheit mit Firmen wie WuXi Biologics, Discovery und FEMSA, die vom aktuellen Umfeld profitieren. Zudem spiegelt sich der Übergang zu einer grünen Wirtschaft zunehmend in unseren Positionen wider. Das gilt nicht nur für LG Chem, dessen Umsatzprognose dank seines Geschäfts mit Batterien für Elektrofahrzeuge (EV) um 50% gestiegen ist, sondern auch für Delta Electronics. Dessen Leistungselektronik macht 60% des Umsatzes aus, wobei das EV-Geschäft die am schnellsten wachsende Komponente ist. WEGs Geschäftszahlen werden zunehmend von Projekten mit erneuerbaren Energien getragen, während die Abwasserbehandlung eine riesige, bislang kaum genutzte Geschäftschance darstellt.

Wir investieren wie gehabt in Unternehmen, nicht in Megatrends. Qualität steht dabei stets an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Substanzwerte werden nicht ewig in der Gunst der Anleger stehen, wie die zuletzt gute Entwicklung von Qualitätsaktien zeigt. Dies dürfte sich fortsetzen und konstant hohe Gewinne dürften letztlich belohnt werden.

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

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD I ACC	USD	-21,89
MSCI Emerging Markets ex China - Net Return*	USD	-19,26

*nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 erwies sich als eines der schwierigsten Jahr für Anleger seit Langem, in dem der MSCI All Country World Index in USD gemessen um 18,4% nachgab. Der MSCI Emerging Markets ex China Index fiel in USD um 19,3%, was v.a. auf den starken Rückgang in Korea und Taiwan zurückzuführen ist, die zusammen etwa 40% des Index ausmachen. Zudem waren die Zinserhöhungen der US-Notenbank so aggressiv wie seit 40 Jahren nicht mehr, und die meisten Zentralbanken der Schwellenländer folgten ihrem Beispiel. Die Geopolitik hatte größeren Einfluss als üblich. Dazu gehörte der Einmarsch Russlands in die Ukraine, der zahlreiche wirtschaftliche Folgen wie steigende Lebensmittel- und Energiepreise nach sich zog. Hinzu kamen wiederholte Lockdowns in China, die den Konsum und das weltweite Wachstum beeinträchtigten, sowie zunehmende geopolitische Spannungen zwischen den USA und China, insbesondere wegen Taiwan.

In diesem Umfeld schnitten Substanzwerte, von denen viele zum Banken-, Energie- und Rohstoffsektor gehören, deutlich besser ab als Wachstumswerte, allen voran solche aus den Sektoren IT und zyklische Konsumgüter. Hohe Rohstoffpreise, steigende Zinsen und Lieferprobleme verliehen diesen traditionell eher trägen Sektoren Auftrieb. Unser Qualitätsfilter hat zur Folge, dass wir in diesen Sektoren kaum engagiert sind. Deshalb profitierte der Fonds nicht von der Rallye und belasteten die ölproduzierenden arabischen Märkte, in denen wir nicht engagiert sind, die Performance verglichen mit dem Index.

Das Portfolio wurde Anfang 2022 defensiver ausgerichtet, dies beinhaltete auch eine mitunter höhere Cash-Position. Unsere defensive Haltung kam darin zum Ausdruck, dass nicht zyklische und zyklische Konsumgüter zu den größten Sektorpositionen gehörten. Auch in Brasilien und Argentinien engagierten wir uns stärker. In Vietnam (nicht im Index) waren wir mit den drei Qualitätstiteln Vinamilk, Mobile World und FPT stark übergewichtet. Diese Engagements belasteten 2022 aufgrund der knapperen USD-Liquidität und härterer Auflagen für die Emission von Unternehmensanleihen die Performance. Langfristig könnte Vietnam jedoch von einer Verlagerung der Lieferketten weg von China profitieren.

Unsere geringere Gewichtung des IT-lastigen Taiwan zahlte sich aus. Steigende Kapitalkosten und Lieferprobleme belasteten die IT-Bewertungen. Hinzu kamen Gewinnrisiken durch gestörte Lieferketten und langsames globales Wachstum. Steigende Lagerbestände und potenzielle Preisrückgänge machten Samsung Electronics und TSMC zu schaffen, deren Positionen wir Anfang 2022 reduziert hatten.

Unsere lateinamerikanischen Aktien, die wir Jahresverlauf zu unterschiedlichen Zeitpunkten verstärkten, entwickelten sich im Allgemeinen gut. Sie profitierten von steigenden Wechselkursen, ihrem Bezug zu Rohstoffen, positiven Realrenditen und BIP-Wachstum. Das galt u.a. für die sehr defensiven mexikanischen Konsumgüterfirmen FEMSA und Wal-Mart de Mexico, deren Gewinne seit Jahren zweistellig wachsen. WEG und Localiza aus Brasilien erzielten 2022 ein konstant starkes EPS-Wachstum, weshalb ihre Prognosen angehoben wurden. Bei BBSE spiegeln sich die guten Zahlen in einem erwarteten EPS-Wachstum von 20% für 2023 wider bei einer Dividendenrendite von 9% und einem KGV von nur 9.

MSCI nahm russische Aktien am 9. März aus dem Index. Zu Beginn der Ukraine-Krise hatten wir drei russische Aktien im Portfolio: MOEX, Detsky Mir und TCS (in London gehandelt). Alle drei schmälerten 2022 die Wertentwicklung des Portfolios. Daneben waren asiatische Titel die größten Verlustbringer, da sie trotz ihrer Qualität unter dem langsameren globalen Wachstum und/oder ihrem

Engagement in China litten. Ein gutes Beispiel war der koreanische Konsumgüterkonzern LG H&H, dessen Marke Whoo deutlich unter dem schwächeren Konsum und den Reisebeschränkungen in China litt.

Die IT-Dienstleister Cognizant und Infosys schmälerten 2022 die Performance. Ihre Gewinnprognosen wurden aufgrund der Konjunkturschwäche in den Industrieländern, in denen beide die meisten Einnahmen generieren, nach unten korrigiert. Darunter litten auch ihre Bewertungen. Bei ihnen handelt es sich u.E. aber um langfristige Qualitätswachstumstitel, weshalb wir an unseren Positionen festhielten.

Der Konjunkturverlauf lässt sich nach wie vor kaum vorhersagen, da unklar ist, ob die US-Notenbank einen Kurswechsel vornehmen wird, was gut für Risikoanlagen wäre. Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir Kursverwerfungen, um neue Positionen aufzubauen oder bestehende zu ergänzen. Ein Beispiel ist Raia Drogasil, ein führendes brasilianisches Drogerieunternehmen, das wir 2022 nach einer deutlichen Herabstufung in das Portfolio aufnahmen. Raia sichert sich weitere Marktanteile in einem fragmentierten Sektor mit großem Wachstumspotenzial aufgrund des demografischen Wandels.

Solange wir das EPS-Wachstum vorhersagen können, halten wir an unserem sektorunabhängigen Ansatz fest. Es ergeben sich jedoch auch Sektorthemen wie der Trend zur Dekarbonisierung. Dieser spielt nicht nur für LG Chem, dessen Umsatzprognose dank seines Geschäfts mit Batterien für Elektrofahrzeuge (EV) um 50% gestiegen ist, sondern auch für Delta Electronics eine Rolle. Bei ihm macht die Leistungselektronik 60% des Umsatzes aus, wobei das EV-Geschäft die am schnellsten wachsende Komponente ist.

Wie immer investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends, und Qualität steht für uns stets an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, wird der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Substanzwerte werden nicht ewig in der Gunst der Anleger stehen, wie die zuletzt gute Entwicklung von Qualitätswachstumswerten zeigt. Dies dürfte sich fortsetzen, wobei konstant hohe Gewinne letztlich von Anlegern belohnt werden.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U ACC	GBP	-10,07
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP X DIS	GBP	-9,14
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS GBP U DIS	GBP	-10,09
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-10,02</i>
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR ACC	EUR	-15,34
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR I ACC	EUR	-14,87
COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS EUR Z ACC	EUR	-14,93
<i>MSCI Emerging Markets - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-14,85</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

2022 erwies sich als eines der schwierigsten Jahre für Anleger seit Langem: Der MSCI All Country World Index und der MSCI Emerging Markets Index verloren 13,0% bzw. 14,9% in EUR (-8,1% bzw. -10,0% in GBP). Bei Letzterem war dies v.a. auf starke Kursverluste in China, Korea und Taiwan zurückzuführen, die zusammen fast 60% des Index ausmachen. Zudem waren die Zinserhöhungen der US-Notenbank so aggressiv wie seit 40 Jahren nicht mehr, und die meisten Zentralbanken der Schwellenländer folgten ihrem Beispiel. Die Geopolitik hatte größeren Einfluss als üblich. Dazu gehörte der Einmarsch Russlands in die Ukraine, der zahlreiche wirtschaftliche Folgen wie steigende Lebensmittel- und Energiepreise nach sich zog. Hinzu kamen Unsicherheiten, die Anlagen in China belasteten, wie die wiederholten Lockdowns, die sehr begrenzten Fiskalanreize, die Regulierung, die sich verstärkende Schwäche des Immobiliensektors, wachsende ESG-Bedenken und zunehmende Spannungen zwischen den USA und China. Ein weiterer Faktor war die Wiederwahl des chinesischen Präsidenten Xi.

In diesem Umfeld schnitten Substanzwerte, von denen viele zum Banken-, Energie- und Rohstoffsektor gehören, deutlich besser ab als Wachstumswerte, allen voran solche aus den Sektoren IT und zyklische Konsumgüter. Hohe Rohstoffpreise, steigende Zinsen und Lieferprobleme verliehen diesen traditionell eher trägen Sektoren Auftrieb. Deshalb belasteten die ölproduzierenden arabischen Märkte, in denen wir nicht engagiert sind, die Performance verglichen mit dem Index. Wegen unseres Qualitätsfilters ist der Fonds in den oben genannten Sektoren kaum engagiert und profitierte daher nicht von der Rallye bei Value-Titeln.

Wir stellten das Portfolio Anfang 2022 defensiv auf und behielten diese Positionierung im Jahresverlauf weitgehend bei. Deutlich untergewichtet waren China, Russland und Taiwan. Zudem war der Cash-Bestand überdurchschnittlich hoch. Zeitweise Übergewichtet waren Indien, Vietnam (nicht im Index) und einige lateinamerikanische Märkte, die Anleger auf Kosten ihrer wachstumsstärkeren, IT-dominierten Pendanten in Asien bevorzugten. In Anbetracht des schwierigen Umfelds fanden wir die besten Qualitätstitel mit den stärksten Gewinnaussichten in den Sektoren nicht zyklische Konsumgüter und Industrie. Am stärksten untergewichtet waren Rohstoffe, Energie und Finanzwerte, in denen wir aufgrund unserer Anlagephilosophie tendenziell kaum engagiert sind. Negativ auf die Performance wirkte sich die Übergewichtung Koreas aus, da selbst Qualitätsunternehmen von den Entwicklungen in China und dem globalen Konjunkturabschwung betroffen waren. Gemessen in Hartwährung litten die Erträge unter der Abwertung des koreanischen Won.

Steigende Kapitalkosten und Lieferprobleme belasteten die IT-Bewertungen. Hinzu kamen Gewinnrisiken durch gestörte Lieferketten und langsames globales Wachstum. Steigende Lagerbestände und potenzielle Preisrückgänge machten Samsung Electronics und TSMC zu schaffen, deren Positionen wir Anfang 2022 reduziert hatten.

Diverse lateinamerikanische Titel leisteten positive Performance-Beiträge, und wir stockten wiederholt die Performance-Spitzenreiter auf, die von steigenden Wechselkursen, ihrem Bezug zu Rohstoffen, positiven Realrenditen und BIP-Wachstum profitierten. Das galt

u.a. für die sehr defensiven Konsumgüterfirmen FEMSA und Wal-Mart de Mexico, deren Gewinne seit Jahren zweistellig wachsen. Vorteilhaft wirkten sich bei FEMSA zudem Veränderungen im Management und ein umfassenderes Angebot im Internet aus. BBSE, WEG und Localiza aus Brasilien erzielten 2022 ein konstant starkes EPS-Wachstum, was höhere Gewinnprognosen zur Folge hatte. WEG stieg dank einer Reihe besserer Zahlen, die ihren Höhepunkt in einem Umsatzwachstum von 28% in Q3 und einem EPS-Wachstum von 42% fanden. Bei BBSE spiegeln sich die guten Zahlen in einem erwarteten EPS-Wachstum von 20% für 2023 wider bei einer Dividendenrendite von 9% und einem KGV von nur 9.

MSCI nahm am 9. März russische Aktien aus dem Index. Das kam der Performance aus Länder- und Sektorsicht zugute, da sich der Energiesektor in Schwellenländern unterdurchschnittlich entwickelte. Nachdem wir unsere Positionen in Russland am Tag nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine weitgehend verkauft hatten, war das Portfolio stark untergewichtet mit einer kleinen Position bei Detsky Mir und einer noch kleineren bei TCS. Beide schmälerten 2022 die Wertentwicklung des Portfolios.

Asiatische Titel waren die größten Verlustbringer, da sie trotz ihrer Qualität unter dem langsameren globalen Wachstum und/oder ihrem Engagement in China litten. Ein gutes Beispiel war der koreanische Konsumgüterkonzern LG H&H, dessen Marke Whoo deutlich unter dem schwächeren Konsum und den Reisebeschränkungen in China litt.

Auch Tencent und Alibaba beeinträchtigten die Performance, da sie wegen des regulatorischen Drucks sowie dem Rückgang von Konsum und Werbung ihre Geschäftsmodelle änderten. Wegen des niedrigen einstelligen Umsatzwachstums konzentrieren sich beide erfolgreich auf das Kostenmanagement. Wir verkleinerten beide Positionen 2022.

Nach einer schwierigen Phase entwickelten sich die Positionen bei chinesischen Gesundheitsunternehmen zunehmend positiv. Die Qualitätswachstumsmerkmale von Shangdong Weigao und Shenzhen Mindray kamen zunehmend zum Tragen. In China litten auch Inner Mongolia Yili und Midea unter Kursverlusten wegen steigender Rohstoffkosten, die ihre Margen schmälern. Sie haben jedoch ihre Kosten gesenkt und dürften 2023 ein deutlich besseres EPS-Wachstum erzielen.

Der Konjunkturverlauf lässt sich nach wie vor kaum vorhersagen, da unklar ist, ob die US-Notenbank einen Kurswechsel vornehmen wird, was gut für Risikoanlagen wäre. Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir Kursverwerfungen, um neue Positionen aufzubauen oder bestehende zu ergänzen. Zum Beispiel beim lateinamerikanischen E-Commerce-Unternehmen Mercado Libre, das trotz wiederholter Rekordzahlen Kursverluste erlitt. Wir nutzten dies, um das Engagement bei diesem Unternehmen aufzustocken, das weiterhin Marktanteile gewinnt in einem wachstumsstarken Sektor. Solange wir das EPS-Wachstum vorhersagen können, halten wir an unserem sektorunabhängigen Ansatz fest.

**COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES⁴
ein Fonds der Comgest Growth plc**

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. Dezember 2022**

⁴ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

COMGEST GROWTH EUROPE
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	EUR	-20.60
COMGEST GROWTH EUROPE EUR DIS	EUR	-20.62
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC	EUR	-20.21
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I DIS	EUR	-20.21
COMGEST GROWTH EUROPE EUR R ACC	EUR	-21.02
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z ACC	EUR	-20.25
COMGEST GROWTH EUROPE EUR Z DIS	EUR	-20.25
COMGEST GROWTH EUROPE EUR I FIXED DIS	EUR	-20.23
COMGEST GROWTH EUROPE EUR FIXED DIS	EUR	-20.61
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-9.49</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EUR X ACC ¹	EUR	-2.95
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-1.67</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I ACC	USD	-25.12
COMGEST GROWTH EUROPE USD Z ACC	USD	-25.16
COMGEST GROWTH EUROPE USD ACC	USD	-25.48
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-15.06</i>
COMGEST GROWTH EUROPE USD I H ACC	USD	-18.50
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-6.23</i>
COMGEST GROWTH EUROPE GBP U ACC	GBP	-15.63
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-4.36</i>

*nur zu Vergleichszwecken

¹Auflegedatum 25/04/2022

Kommentar

Nach zwei Jahren mit nahezu perfekten Bedingungen für unseren Qualitätswachstumsstil mit niedrigen Zinsen und Inflation sowie geringem BIP-Wachstum markierte 2022 den von uns befürchteten Wendepunkt. Die Inflation kehrte mit Macht zurück, die Zinsen stiegen und das Wachstum kehrte zurück, zumindest nominell. Branchen, die bis dato unter Druck standen, erlebten einen Aufschwung: Die Gewinne in der Öl- und Gasindustrie erreichten neue Höchststände, die der Banken stiegen deutlich und die Margen in der Automobilindustrie markierten neue Rekorde. Hohe Rohstoffpreise, Öl etwa verteuerte sich auf über 120 USD, steigende Zinsen und Lieferprobleme gaben diesen traditionell eher trägen Sektoren Auftrieb.

Unser Qualitätsfilter verhindert Engagements in diesen Sektoren außer bei Ferrari, das wir eher als Luxusmarke denn als Autohersteller betrachten. Deshalb konnte der Fonds auch nicht in gleichem Maße von den oben genannten Faktoren profitieren. Die Bewertung des Portfolios fiel deutlich infolge fallender Aktienkurse und schnell wachsender Gewinne. Nach Rekordhochs zu Jahresbeginn liegt das KGV nun in der Nähe seines langfristigen Durchschnitts von 20-22.

Auch in diesem Jahr wurde die Qualität der Portfoliounternehmen und vor allem ihre Preissetzungsmacht auf die Probe gestellt. Sie sahen sich mit hoher Inflation, Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes, auf den rund 2% ihrer Umsätze entfielen, einer Energiekrise in Europa und einer zunehmend schlechteren Verbraucherstimmung konfrontiert. Dennoch erwarten wir für unsere Portfoliounternehmen für 2022 insgesamt ein zweistelliges Gewinnwachstum dank eines starken zweistelligen Umsatzplus, das für uns der zuverlässigste Motor für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Novo Nordisk erzielte das stärkste organische Wachstum seit mehr als 10 Jahren u.a. dank seines GLP1-Produkts zur Diabetes-Behandlung, aber auch wegen der sehr guten Nachfrage bei Wegovy, seinem erfolgreichen Adipositas-Produkt. Fettleibigkeit ist

weltweit eine der größten und wachsenden Belastungen für die Gesundheitssysteme. Für Novo Nordisk und seine Mitbewerber eröffnet sich durch diese chronische Krankheit ein Markt mit jahrzehntelangem Wachstumspotenzial.

Für Hermès und den Luxusgüterkonzern LVMH rechnen wir ebenfalls mit starkem Umsatzwachstum, denn wie in früheren Krisen gewinnen die stärksten Luxusmarken Marktanteile hinzu.

Mit der Wiederöffnung der Grenzen erholt sich der Luftverkehr kräftig und MTU, Amadeus und Ryanair sind auf dem besten Weg zu einer umfassenden Erholung.

Von der Inflation profitierte vor allem das Umsatzwachstum des Lebensmitteleinzelhändlers Jeronimo Martins, der die höheren Kosten weitergeben konnte, ohne seine Preisführerschaft zu verlieren.

Neben dem dynamischen organischen Wachstum profitierte das Portfolio erneut von Fusionen und Übernahmen, von denen es jedoch weniger gab als 2021. Coloplast übernahm Atos Medical, einen weltweit führenden Anbieter von Stimmprothesen, und erschließt sich damit einen neuen Endmarkt. Kingspan trieb die Konsolidierung seiner Branche weiter voran und erweiterte seinen Geschäftsbereich Roofing und Waterproofing, während Accenture, Halma und Assa Abloy ihr Übernahmetempo beibehielten.

Zudem profitierte das Portfolio vom stärkeren USD, da die Portfoliounternehmen rund ein Drittel ihres Umsatzes in Nordamerika erzielen.

Trotz der insgesamt erfreulichen Gewinndynamik gab es auch Enttäuschungen. Bei Orpea (Pflegeheime) wurde unternehmerisches Fehlverhalten in mehreren Fällen bekannt. Adidas litt weiterhin unter Boykotten in China, während sich der Abgang des CEO und die Kündigung des Vertrags mit Kanye West ebenfalls negativ auswirkten. Beim wichtigsten Vermögenswert von Prosus, Tencent, enttäuschte das Wachstum erneut, während sich die Vertragsdynamik bei Temenos kaum besserte.

Diese Entwicklungen wirkten sich jedoch nur geringfügig auf die Wertentwicklung des Portfolios aus. Schwerer wog die allgemein negative Stimmung gegenüber Wachstumswerten und insbesondere solchen mit hohen Bewertungen und zyklischen Geschäften wie bei Accenture, Kingspan und ASML.

Aus fundamentalen Gründen trennten wir uns von Orpea, Ambu, Prosus, Teleperformance, Roche und Temenos. Günstige Bewertungen nutzten wir, um zwei neue Positionen aufzubauen, darunter Sartorius Stedim, ein Anbieter von Einwegprodukten für die Biopharmabranche. Zudem stockten wir die Positionen bei wachstumsstärkeren Firmen wie Straumann, Adyen, Alcon und Coloplast nach Kursverlusten auf.

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession fokussiert, nutzen wir die Volatilität, um das Portfolio für das nächste Jahrzehnt fit zu machen. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema: ASML erwartet eine Verdoppelung der Halbleiternachfrage bis 2030, wovon nicht nur ASML, sondern auch Dassault Systèmes, Amadeus und Nemetschek im Software- und Accenture im Beratungsbereich profitieren dürften.

Das nächste Jahrzehnt wird auch vom Übergang zu einer grünen Wirtschaft geprägt sein. Heineken schätzt die Kosten einer Nichtumstellung auf 2,4 Mrd. EUR, was den Übergang nicht nur ethisch, sondern auch wirtschaftlich zwingend macht. Daraus entstehen Chancen für Lösungsanbieter wie z.B. Sika und Kingspan im Bausektor, der für 40% der weltweiten CO₂-Emissionen verantwortlich ist, oder für den Industriegasespezialist Linde.

Schließlich wird in den nächsten zehn Jahren der Rest der Babyboomer in Rente gehen, was die Gesundheitssysteme zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach Pharmaprodukten wird weiter steigen und Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette zugutekommen, von Arzneimittelherstellern wie Novo Nordisk bis hin zu Zulieferern wie Sartorius Stedim, Lonza und Icon. Gleiches gilt für die Nachfrage nach medizinischen Geräten, wovon Straumann, Coloplast und Amplifon u.a. profitieren werden.

Wie immer investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends, und Qualität steht dabei wie gehabt an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Wir bleiben langfristig orientiert und werden Marktineffizienzen nutzen, um das Portfolio für das Wachstum der nächsten zehn Jahre aufzustellen.

COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR SI ACC	EUR	-11,61
MSCI Europe - Net Return*	EUR	-9,49

*nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach 2 Jahren mit nahezu perfekten Bedingungen für unseren Qualitätswachstumsstil mit niedrigen Zinsen und Inflation sowie geringem BIP-Wachstum markierte 2022 den von uns befürchteten Wendepunkt. Die Inflation kam mit Macht zurück, die Zinsen stiegen und das Wachstum kehrte, zumindest nominell, zurück. Bis dato unter Druck gestandene Branchen erlebten einen Aufschwung: Die Gewinne in der Öl- und Gasindustrie erreichten neue Höchststände, die der Banken stiegen deutlich, und die Margen in der Automobilindustrie kletterten auf Spitzenwerte. Hohe Rohstoffpreise, Öl etwa verteuerte sich auf über 120 USD, steigende Zinsen und Lieferprobleme pushten diese traditionell eher trägen Sektoren.

Aufgrund unseres Qualitätsfilters ist der Fonds in diesen Sektoren nicht engagiert und profitierte daher nicht in gleichem Maße von den oben genannten Faktoren. Die Bewertung des Portfolios, ausgedrückt in KGV, fiel im Jahresverlauf deutlich wegen sinkender Aktienkurse und schnell wachsender Gewinne. Nach Rekordhochs zu Jahresbeginn liegt das KGV des Portfolios nun bei rund 23 basierend auf den Gewinnen der nächsten 12 Monate.

Auch in diesem Jahr wurden die Qualitätsmerkmale der Portfoliobestände und v.a. ihre Preissetzungsmacht auf die Probe gestellt. Die Unternehmen sahen sich mit hoher Inflation, Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes, auf den rund 2% der Umsätze unserer Portfoliounternehmen entfielen, einer europäischen Energiekrise und immer schlechteren Verbraucherstimmung konfrontiert. Dennoch erwarten wir für die Portfoliounternehmen insgesamt einen zweistelligen Gewinnzuwachs für 2022 dank eines starken organischen Umsatzwachstums, das für uns der zuverlässigste Motor für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Novo Nordisk, das dänische Pharmaunternehmen, erzielte das stärkste organische Wachstum seit mehr als 10 Jahren u.a. dank seines GLP1-Produkts zur Diabetes-Behandlung, aber auch wegen der sehr guten Nachfrage bei Wegovy, dem erfolgreichen Adipositas-Produkt. Fettleibigkeit ist weltweit eine der größten und zunehmenden Belastungen für die Gesundheitssysteme. Für Novo Nordisk und seine Mitbewerber ist diese chronische Krankheit ein Markt mit jahrzehntelanger Wachstumschance.

Für Hermès und den Luxusgüterkonzern LVMH rechnen wir ebenfalls mit starkem Umsatzwachstum. Wie in früheren Krisen gewinnen die stärksten Luxusmarken Marktanteile hinzu.

In dem nun herrschenden inflationären Umfeld haben mehrere Portfoliounternehmen aus diversen Sektoren wie Luxusgüter, Basiskonsumgüter oder Industriegase die Preise erhöht.

Neben dem dynamischen organischen Wachstum profitierte das Portfolio erneut von Fusionen und Übernahmen. Coloplast übernahm Atos Medical, einen weltweit führenden Anbieter von Stimmprothesen, und erschließt sich damit einen neuen Endmarkt. Accenture und Nestlé setzten ihr stetiges Tempo bei ergänzenden Akquisitionen fort.

Zudem profitierte das Portfolio vom stärkeren USD, da die Portfoliounternehmen rund ein Drittel ihres Umsatzes in Nordamerika erzielen.

Trotz der insgesamt erfreulichen Gewinndynamik gab es auch einige Enttäuschungen. Im Medizintechniksektor legte Medtronic ein schwaches organisches Wachstum vor und senkte seine Gesamtjahresprognosen. Die Umsetzung war in den letzten Quartalen mit Problemen behaftet, und auch bei Innovationen musste Medtronic einige Rückschläge hinnehmen. Wir trennten uns daher von dieser Position. Im Industriesektor war 2022 ein schwieriges Jahr für das Aufzugunternehmen Kone, das unter seinem umfangreichen Engagement in China litt, wo der Markt durch Covid-19-Lockdowns erheblich gestört wurde. Kone machten zudem hohe Kosten zu schaffen. Geberit, das auch zum Industriesektor gehört, erzielte in den ersten 9 Monaten 2022 ein schwächeres Ergebnis, das durch eine hohe Kosteninflation belastet wurde. In der Folge erlitt Geberit hohe Kursverluste.

Diese Entwicklungen wirkten sich jedoch nur geringfügig auf die Wertentwicklung des Portfolios aus. Schwerer wog die allgemein negative Stimmung gegenüber Wachstumswerten und insbesondere solchen aus dem Technologiesektor wie ASML und Accenture.

Der Portfolioumschlag entsprach im Berichtszeitraum dem der Vorjahre. Wie oben erläutert, trennten wir uns aus fundamentalen Gründen von Medtronic. Wir reduzierten unsere Position bei Unilever und verringerten unsere Bestände bei Novo Nordisk und Linde nach starker absoluter oder relativer Kursentwicklung. Günstige Bewertungen ermöglichten uns den Aufbau einer neuen Position bei Dassault Systèmes. Auch Coloplast, Geberit, L'Oréal und Alcon wurden auf schwachem Kursniveau wieder aufgestockt.

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir die Volatilität, um das Portfolio für das nächste Jahrzehnt fit zu machen. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema: ASML erwartet eine Verdoppelung der Halbleiternachfrage bis 2030, wovon nicht nur ASML, sondern auch Dassault Systèmes und Amadeus im Software- und Accenture im Beratungsbereich profitieren dürften.

Das nächste Jahrzehnt wird auch vom Übergang zu einer grünen Wirtschaft geprägt sein. Heineken schätzt die Kosten einer Nichtumstellung auf 2,4 Mrd. EUR, was diese nicht nur ethisch, sondern auch wirtschaftlich zwingend macht. Dies dürfte Chancen für jene schaffen, die Lösungen anbieten können wie Linde im Industriegasebereich.

Zu guter Letzt wird in den nächsten 10 Jahren der Rest der Babyboomer in Rente gehen, was die Gesundheitssysteme zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach Pharmaprodukten wird weiter steigen und Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette stützen, von Arzneimittelherstellern wie Novo Nordisk bis hin zu Zulieferern wie Lonza. Gleiches gilt für die Nachfrage nach medizinischen Geräten, wovon u.a. Coloplast profitieren wird.

Wie immer investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends, und Qualität steht stets an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Wir bleiben langfristig orientiert und werden Marktineffizienzen nutzen, um das Portfolio für das Wachstum der nächsten zehn Jahre aufzustellen.

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR I ACC	EUR	-20,29
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR Z ACC	EUR	-20,34
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR ACC	EUR	-20,67
MSCI Europe - Net Return*	EUR	-9,49

*nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

Nach zwei Jahren mit nahezu perfekten Bedingungen für unseren Qualitätswachstumsstil mit niedrigen Zinsen und Inflation sowie geringem BIP-Wachstum markierte 2022 den von uns befürchteten Wendepunkt. Die Inflation kehrte mit Macht zurück, die Zinsen stiegen und das Wachstum kehrte zurück, zumindest nominell. Branchen, die bis dato unter Druck standen, erlebten einen Aufschwung: Die Gewinne in der Öl- und Gasindustrie erreichten neue Höchststände, die der Banken stiegen deutlich und die Margen in der Automobilindustrie markierten neue Rekorde. Hohe Rohstoffpreise, Öl etwa verteuerte sich auf über 120 USD, steigende Zinsen und Lieferprobleme gaben diesen traditionell eher trägen Sektoren Auftrieb.

Unser Qualitätsfilter verhindert Engagements in diesen Sektoren außer bei Ferrari, das wir eher als Luxusmarke denn als Autohersteller betrachten. Deshalb konnte der Fonds auch nicht in gleichem Maße von den oben genannten Faktoren profitieren. Die Bewertung des Portfolios fiel deutlich infolge fallender Aktienkurse und schnell wachsender Gewinne. Nach Rekordhochs zu Jahresbeginn liegt das KGV nun in der Nähe seines langfristigen Durchschnitts von 20-22.

Auch in diesem Jahr wurde die Qualität der Portfoliounternehmen und vor allem ihre Preissetzungsmacht auf die Probe gestellt. Sie sahen sich mit hoher Inflation, Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes, auf den rund 2% ihrer Umsätze entfielen, einer Energiekrise in Europa und einer zunehmend schlechteren Verbraucherstimmung konfrontiert. Dennoch erwarten wir für unsere Portfoliounternehmen für 2022 insgesamt ein zweistelliges Gewinnwachstum dank eines starken zweistelligen Umsatzplus, das für uns der zuverlässigste Motor für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Novo Nordisk erzielte das stärkste organische Wachstum seit mehr als 10 Jahren u.a. dank seines GLP1-Produkts zur Diabetes-Behandlung, aber auch wegen der sehr guten Nachfrage bei Wegovy, seinem erfolgreichen Adipositas-Produkt. Fettleibigkeit ist weltweit eine der größten und wachsenden Belastungen für die Gesundheitssysteme. Für Novo Nordisk und seine Mitbewerber eröffnet sich durch diese chronische Krankheit ein Markt mit jahrzehntelangem Wachstumspotenzial.

Für Hermès und den Luxusgüterkonzern LVMH rechnen wir ebenfalls mit starkem Umsatzwachstum, denn wie in früheren Krisen gewinnen die stärksten Luxusmarken Marktanteile hinzu.

Von der Inflation profitierte vor allem das Umsatzwachstum des Lebensmitteleinzelhändlers Jeronimo Martins, der die höheren Kosten weitergeben konnte, ohne seine Preisführerschaft zu verlieren.

Neben dem dynamischen organischen Wachstum profitierte das Portfolio erneut von Fusionen und Übernahmen, von denen es jedoch weniger gab als 2021. Coloplast übernahm Atos Medical, einen weltweit führenden Anbieter von Stimmprothesen, und erschließt sich damit einen neuen Endmarkt. Kingspan trieb die Konsolidierung seiner Branche weiter voran und erweiterte seinen Geschäftsbereich Roofing und Waterproofing, während Accenture, Halma und Assa Abloy ihr Übernahmetempo beibehielten.

Zudem profitierte das Portfolio vom stärkeren USD, da die Portfoliounternehmen rund ein Drittel ihres Umsatzes in Nordamerika erzielen.

Trotz der insgesamt erfreulichen Gewinndynamik gab es auch Enttäuschungen. Bei Orpea (Pflegeheime) wurde unternehmerisches Fehlverhalten in mehreren Fällen bekannt. Adidas litt weiterhin unter Boykotten in China, während sich der Abgang des CEO und die Kündigung des Vertrags mit Kanye West ebenfalls negativ auswirkten. Beim wichtigsten Vermögenswert von Prosus, Tencent, enttäuschte das Wachstum erneut, während sich die Vertragsdynamik bei Temenos kaum besserte.

Diese Entwicklungen wirkten sich jedoch nur geringfügig auf die Wertentwicklung des Portfolios aus. Schwerer wog die allgemein negative Stimmung gegenüber Wachstumswerten und insbesondere solchen mit hohen Bewertungen und zyklischen Geschäften wie bei Accenture, Kingspan und ASML.

Aus fundamentalen Gründen trennten wir uns von Orpea, Ambu, Prosus, Teleperformance, Roche und Temenos. Günstige Bewertungen nutzten wir, um eine neue Position aufzubauen, Sartorius Stedim, ein Anbieter von Einwegprodukten für die Biopharmabranche. Zudem stockten wir die Positionen bei wachstumsstärkeren Firmen wie Straumann, Adyen und Coloplast nach Kursverlusten auf.

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession fokussiert, nutzen wir die Volatilität, um das Portfolio für das nächste Jahrzehnt fit zu machen. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema: ASML erwartet eine Verdoppelung der Halbleiternachfrage bis 2030, wovon nicht nur ASML, sondern auch Dassault Systèmes, Amadeus und Nemetschek im Software- und Accenture im Beratungsbereich profitieren dürften.

Das nächste Jahrzehnt wird auch vom Übergang zu einer grünen Wirtschaft geprägt sein. Heineken schätzt die Kosten einer Nichtumstellung auf 2,4 Mrd. EUR, was den Übergang nicht nur ethisch, sondern auch wirtschaftlich zwingend macht. Daraus entstehen Chancen für Lösungsanbieter wie z.B. Sika und Kingspan im Bausektor, der für 40% der weltweiten CO₂-Emissionen verantwortlich ist, oder für den Industriegasespezialist Linde.

Schließlich wird in den nächsten zehn Jahren der Rest der Babyboomer in Rente gehen, was die Gesundheitssysteme zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach Pharmaprodukten wird weiter steigen und Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette zugutekommen, von Arzneimittelherstellern wie Novo Nordisk bis hin zu Zulieferern wie Sartorius Stedim, Lonza und Icon. Gleiches gilt für die Nachfrage nach medizinischen Geräten, wovon Straumann, Coloplast und Amplifon u.a. profitieren werden.

Wie immer investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends, und Qualität steht dabei wie gehabt an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Wir bleiben langfristig orientiert und werden Marktineffizienzen nutzen, um das Portfolio für das Wachstum der nächsten zehn Jahre aufzustellen.

COMGEST GROWTH EUROPE S
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2022 ENDEDE JAHR

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR ACC	EUR	-21,28
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-14,77</i>
COMGEST GROWTH EUROPE S USD ACC	USD	-26,14
COMGEST GROWTH EUROPE S USD Z ACC	USD	-25,42
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-20,01</i>
COMGEST GROWTH EUROPE S EUR Z ACC ¹	EUR	-4,92
<i>S&P Europe 350 Shariah - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-7,78</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

¹Auflagedatum 04/05/2022

Kommentar

Nach 2 Jahren mit nahezu perfekten Bedingungen für unseren Qualitätswachstumsstil mit niedrigen Zinsen und Inflation sowie geringem BIP-Wachstum markierte 2022 den von uns befürchteten Wendepunkt. Die Inflation kam mit Macht zurück, die Zinsen stiegen und das Wachstum kehrte, zumindest nominell, zurück. Bis dato unter Druck gestandene Branchen erlebten einen Aufschwung: Die Gewinne in der Öl- und Gasindustrie erreichten neue Höchststände, die der Banken stiegen deutlich, und die Margen in der Automobilindustrie kletterten auf Spitzenwerte. Hohe Rohstoffpreise, Öl etwa verteuerte sich auf über 120 USD, steigende Zinsen und Lieferprobleme pushten diese traditionell eher trägen Sektoren.

Unser Qualitätsfilter verhindert Engagements in diesen Sektoren außer bei Ferrari, das wir eher als Luxusmarke denn als Autohersteller betrachten. Deshalb konnte der Fonds auch nicht in gleichem Maße von den oben genannten Faktoren profitieren. Die Bewertung des Portfolios fiel im Jahresverlauf deutlich wegen fallender Aktienkurse und schnell wachsender Gewinne. Nach Rekordhochs zu Jahresbeginn liegt das KGV nun in der Nähe seines langfristigen Durchschnitts von 20-22.

Auch in diesem Jahr wurden die Qualitätsmerkmale der Portfoliobestände und vor allem ihre Preissetzungsmacht auf die Probe gestellt. Die Unternehmen sahen sich mit hoher Inflation, Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes, auf den rund 2% der Umsätze unserer Portfoliounternehmen entfielen, einer Energiekrise in Europa und immer schlechteren Verbraucherstimmung konfrontiert. Dennoch erwarten wir für die Portfoliounternehmen insgesamt einen zweistelligen Gewinnzuwachs für 2022 dank eines starken zweistelligen Umsatzwachstums, das für uns der zuverlässigste Motor für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Novo Nordisk erzielte das stärkste organische Wachstum seit mehr als 10 Jahren u.a. dank seines GLP1-Produkts zur Diabetes-Behandlung, aber auch wegen der sehr guten Nachfrage bei Wegovy, seinem erfolgreichen Adipositas-Produkt. Fettleibigkeit ist weltweit eine der größten und zunehmenden Belastungen für die Gesundheitssysteme. Novo Nordisk und seinen Mitbewerbern bietet diese chronische Krankheit einen Markt mit jahrzehntelangem Wachstumspotenzial. Ein weiteres Beispiel ist Hermès, das ein erneut ein Jahr mit starkem organischen Umsatzwachstum verzeichnen dürfte. Wie in früheren Krisen gewinnen die stärksten Luxusmarken weitere Marktanteile hinzu.

Neben dem dynamischen organischen Wachstum gab es erneut Fusionen und Übernahmen, die Portfoliounternehmen betrafen, jedoch weniger als 2021. Coloplast etwa übernahm Atos Medical, einen weltweit führenden Anbieter von Stimmprothesen, und erschließt sich damit einen neuen Endmarkt. Kingspan trieb die Konsolidierung seiner Branche weiter voran und erweiterte seinen Geschäftsbereich Roofing und Waterproofing, während Halma und Assa Abloy ihr Übernahmetempo beibehielten.

Zudem profitierte das Portfolio vom stärkeren US-Dollar, da die Portfoliounternehmen rund ein Drittel ihres Umsatzes in Nordamerika erzielen.

Trotz der insgesamt erfreulichen Gewinndynamik gab es auch Enttäuschungen. Adidas litt weiterhin unter Boykotten in China, während sich der Abgang des CEO und die Kündigung des Vertrags mit Kanye West ebenfalls negativ auswirkten. Auch der wichtigste Vermögenswert von Prosus, Tencent, enttäuschte erneut beim Wachstum. Diese Entwicklungen belasteten die Wertentwicklung des Portfolios jedoch kaum. Schwerer wog die allgemein negative Stimmung gegenüber Wachstumswerten und insbesondere gegenüber solchen mit hohen Bewertungen und zyklischen Geschäften wie Kingspan und ASML.

Aus fundamentalen Gründen trennten wir uns im Jahresverlauf von 5 Positionen: Ambu, Fielmann, GN Store Nord, Prosus und Teleperformance. Aufgrund der günstigen Bewertung nahmen wir Carl Zeiss Meditec neu ins Portfolio und ergänzten unsere Positionen bei wachstumsstarken Unternehmen, die uns gut bekannt sind, wie Straumann, Sartorius Stedim, Adyen, Alcon und Coloplast.

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir die Volatilität, um das Portfolio für das nächste Jahrzehnt fit zu machen. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema: ASML erwartet eine Verdoppelung der Halbleiternachfrage bis 2030, wovon nicht nur ASML, sondern auch Dassault Systèmes, Amadeus und Nemetschek im Softwarebereich profitieren dürften.

Das nächste Jahrzehnt wird auch vom Übergang zu einer grünen Wirtschaft geprägt sein. Daraus entstehen Chancen für Lösungsanbieter wie z.B. Sika und Kingspan im Bausektor, der für 40% der weltweiten CO₂-Emissionen verantwortlich ist, oder für Linde, den Industriegasespezialist.

Zu guter Letzt wird in den nächsten 10 Jahren der Rest der Babyboomer in Rente gehen, was die Gesundheitssysteme zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach Pharmaprodukten wird weiter steigen und Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette stützen, von Arzneimittelherstellern wie Novo Nordisk bis hin zu Zulieferern wie Sartorius Stedim und Lonza. Gleiches gilt für die Nachfrage nach medizinischen Geräten, wovon Straumann, Coloplast und andere profitieren werden.

Wie immer investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends, und Qualität steht für uns stets an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Wir bleiben langfristig orientiert und werden Marktineffizienzen nutzen, um das Portfolio für das Wachstum der nächsten zehn Jahre aufzustellen.

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR ACC	EUR	-32,34
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR I ACC	EUR	-32,00
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR R ACC	EUR	-32,67
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR DIS	EUR	-32,35
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR Z ACC	EUR	-32,03
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR X ACC	EUR	-31,18
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-9,49</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES USD I H ACC	USD	-29,65
<i>MSCI Europe 100% Hedged to USD - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-6,23</i>
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES GBP U ACC	GBP	-27,94
<i>MSCI Europe - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-4,36</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Nach 2 Jahren mit nahezu perfekten Bedingungen für unseren Qualitätswachstumsstil mit niedrigen Zinsen und Inflation sowie geringem BIP-Wachstum markierte 2022 den von uns befürchteten Wendepunkt. Die Inflation kam mit Macht zurück, die Zinsen stiegen und das Wachstum kehrte, zumindest nominell, zurück. Bis dato unter Druck gestandene Branchen erlebten einen Aufschwung: Die Gewinne in der Öl- und Gasindustrie erreichten neue Höchststände, die der Banken stiegen deutlich, und die Margen in der Automobilindustrie kletterten auf Spitzenwerte. Hohe Rohstoffpreise – Öl etwa verteuerte sich nach der Invasion Russlands in die Ukraine auf über 120 USD –, steigende Zinsen und Lieferprobleme pushten diese traditionell eher trägen Sektoren.

Der Fonds ist in diesen Sektoren nicht engagiert, außer bei Ferrari, das wir eher als Luxusmarke denn als Autohersteller betrachten. Deshalb konnte der Fonds auch nicht in gleichem Maße von den oben genannten Faktoren profitieren. Die Bewertung des Portfolios fiel im Jahresverlauf deutlich wegen fallender Aktienkurse und schnell wachsender Gewinne. Nach Rekordhochs zu Jahresbeginn liegt das KGV nun in der Nähe seines langfristigen Durchschnitts von 20-22.

Auch in diesem Jahr wurden die Qualitätsmerkmale der Portfoliobestände auf die Probe gestellt. Die Unternehmen sahen sich mit hoher Inflation, Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes, einer Energiekrise in Europa und schlechterer Verbraucherstimmung konfrontiert. Dennoch erwarten wir für die Portfoliounternehmen insgesamt einen zweistelligen Gewinnzuwachs für 2022 dank eines starken zweistelligen Umsatzwachstums, das für uns der zuverlässigste Motor für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Unsere Unternehmen profitierten von ihrer Preissetzungsmacht, von Marktanteilsgewinnen und Innovationsführerschaft, die wir von Qualitätswachstumsunternehmen erwarten. Meist reichte dies jedoch nicht aus, um in diesem Umfeld positive Renditen zu erwirtschaften oder den Bewertungsrückgang zu verlangsamen. Bei einigen Firmen wurde Letzterer durch negative Gewinnüberraschungen noch verstärkt.

Bei den Unternehmen mit positiven Beiträgen waren diese auf organisches Wachstum, gute Ausführung und starke Marken zurückzuführen. AstraZeneca lieferte eine solide Performance, die durch überraschend gute Zahlen bei den Onkologieprodukten gestützt wurde. Das Unternehmen hob seine Prognosen zweimal an und erwartet für 2022 einen Gewinnanstieg pro Aktie von rund 30%. Edenred verzeichnete in Q3 ein Umsatzwachstum von über 20% und hob seine Prognosen an, wobei es von der höheren Inflation und den höheren Zinsen profitierte. Edenred nutzt seine Größe und digitale Plattform, um sein Portfolio in den Bereichen Mitarbeiterleistungen, Kraftstoffe und Mobilität zu erweitern und die Dynamik bei kleinen und mittelgroßen Unternehmen zu steigern. Das Management präsentierte einen Plan, mit dem mittelfristig ein niedriges zweistelliges EBITDA-Wachstum erzielt werden

soll. Bei Alfen wuchs der Umsatz um ca. 75%, da Lieferprobleme beseitigt wurden und der Verkauf seiner E-Ladestationen außerhalb des niederländischen Kernmarktes vorankommt. Trotz weiterer Lockdowns in China legte LVMH starke Zahlen vor, die seine Markenstärke, seine Preissetzungsmacht sowie die Vorteile der Portfolio- und geografischen Diversifizierung deutlich machen.

GN Store Nord hatte im Audio-Geschäft mit Lieferproblemen, schlechterer Verbraucherstimmung und dem Abbau von Lagerbeständen zu kämpfen. Negative Gewinnkorrekturen und die sich abzeichnende hohe Verschuldung setzten die Aktie erheblich unter Druck. Wizz Air litt trotz der starken Erholung im Flugverkehr in Europa darunter, dass es seine Treibstoffkosten nicht gegen Währungsschwankungen abgesichert hatte. Auch Teleperformance geriet trotz des guten Finanzergebnisses unter Druck, da sich Kontroversen v.a. über die Behandlung von Mitarbeitern negativ auswirkten.

Im Jahresverlauf trennten wir uns aus Qualitäts-, Wachstums- und/oder Bewertungsgründen von 11 Positionen. Darunter waren Ambu (mangelnde Transparenz und anhaltender Rentabilitätsdruck), Amplifon (zu hohe Bewertung für das erwartete Wachstum), Temenos (geringeres erwartetes Wachstum und stärkerer Wettbewerb) sowie Teleperformance (ESG-Bedenken). Ferner reduzierten wir das Risiko, indem wir Gewinne mitnahmen und das zyklische Engagement verringerten. Wir verbesserten die Qualität und das Wachstum des Portfolios durch die Aufnahme von Straumann (führende Anbieter von Zahnimplantaten) und Zukäufe bei Sartorius Stedim und Adyen.

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir die Volatilität, um das Portfolio für das nächste Jahrzehnt fit zu machen. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema, und ASML erwartet eine Verdoppelung der Halbleiternachfrage bis 2030. Davon profitieren nicht nur Halbleiterunternehmen wie ASML und VAT, sondern auch Beratungsunternehmen wie Capgemini und Netcompany.

Das nächste Jahrzehnt wird auch vom Übergang zu einer grünen Wirtschaft geprägt sein. Die Investitionen dafür werden beträchtlich sein, aber auch Nichtstun wird hohe Kosten verursachen. Daraus entstehen Chancen für Lösungsanbieter wie Sika und Kingspan im Bausektor, der für 40% der weltweiten CO₂-Emissionen verantwortlich ist.

Schließlich wird in den nächsten zehn Jahren der Rest der Babyboomer in Rente gehen, was die Gesundheitssysteme zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach Pharmaprodukten wird weiter steigen und Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette stützen, von Arzneimittelherstellern wie AstraZeneca bis hin zu Zulieferern wie Sartorius Stedim, Lonza und Icon. Gleiches gilt für die Nachfrage nach medizinischen Geräten, wovon Straumann, GN Store Nord, Amplifon u.a. profitieren werden.

Wie gehabt investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends. Wir bleiben unserem Qualitätswachstumsansatz treu, denn Qualität wird immer wichtiger. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Wir bleiben langfristig orientiert und werden Marktineffizienzen nutzen, um das Portfolio für das Wachstum der nächsten zehn Jahre aufzustellen.

COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währungg	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR ACC	EUR	-38,09
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I ACC	EUR	-37,79
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR Z ACC	EUR	-37,83
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR X ACC	EUR	-37,17
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR I DIS	EUR	-37,80
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR R ACC	EUR	-38,44
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-19,27</i>
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES GBP U ACC	GBP	-34,27
<i>MSCI Europe Mid Cap - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-14,69</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Nach 2 Jahren mit nahezu perfekten Bedingungen für unseren Qualitätswachstumsstil markierte 2022 den von uns befürchteten Wendepunkt. Die Inflation kam mit Macht zurück, die Zinsen stiegen und das Wachstum kehrte zurück, zumindest nominell. Bis dato unter Druck gestandene Branchen erlebten einen Aufschwung: Die Gewinne in der Öl- und Gasindustrie erreichten neue Höchststände, die der Banken stiegen deutlich, und die Margen in der Automobilindustrie kletterten auf Spitzenwerte. Hohe Rohstoffpreise – Öl etwa verteuerte sich nach der Invasion Russlands in die Ukraine auf über 120 USD –, steigende Zinsen und Lieferprobleme pushten diese traditionell eher trägen Sektoren.

Da der Fonds in diesen Sektoren nicht engagiert ist, profitierte er nicht in gleichem Maße von den oben genannten Faktoren. Die Bewertung des Portfolios fiel 2022 deutlich wegen fallender Aktienkurse und schnell wachsender Gewinne. Nach Rekordhochs zu Jahresbeginn liegt das KGV nun in der Nähe seines langfristigen Durchschnitts von 22.

Auch 2022 wurden die Qualitätsmerkmale der Portfoliobestände auf die Probe gestellt. Die Unternehmen sahen sich mit hoher Inflation, Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes, einer Energiekrise in Europa und zunehmend schlechter Verbraucherstimmung konfrontiert. Dennoch erwarten wir für die Portfoliounternehmen 2022 insgesamt einen zweistelligen Gewinnzuwachs dank eines starken zweistelligen Umsatzwachstums, das für uns der zuverlässigste Motor für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Unsere Unternehmen profitierten von ihrer Preissetzungsmacht, von Marktanteilsgewinnen und Innovationsführerschaft, die wir von Qualitätswachstumsunternehmen erwarten. Meist reichte dies jedoch nicht, um in diesem Umfeld positive Renditen zu erwirtschaften oder den Bewertungsrückgang zu verlangsamen. Bei einigen wurde Letzterer durch negative Gewinnüberraschungen noch verstärkt.

Bei den Unternehmen mit positiven Beiträgen waren diese auf organisches Wachstum, gute Ausführung und Markenstärke zurückzuführen. Edenred verzeichnete in Q3 ein Umsatzwachstum von über 20% und hob seine Prognosen an, wobei es von der höheren Inflation und den höheren Zinsen profitierte. Edenred nutzt seine Größe und digitale Plattform, um sein Portfolio in den Bereichen Mitarbeiterleistungen, Kraftstoffe und Mobilität zu erweitern und die Dynamik bei kleinen und mittleren Unternehmen zu steigern. Das Management präsentierte einen Plan, mit dem mittelfristig ein niedriges zweistelliges EBITDA-Wachstum erzielt werden soll. Bei Alfen wuchs der Umsatz um ca. 75%, da Lieferprobleme beseitigt wurden und der Verkauf seiner E-Ladestationen außerhalb des niederländischen Kernmarktes vorankommt. Die Inflation kurbelte das Umsatzwachstum des Lebensmitteleinzelhändlers Jeronimo Martins kräftig an, der die höheren Kosten weitergeben konnte, ohne seine Preisführerschaft aufzugeben.

GN Store Nord hatte im Audio-Geschäft mit Lieferproblemen, schlechterer Verbraucherstimmung und dem Abbau von Lagerbeständen zu kämpfen. Negative Gewinnkorrekturen und die sich abzeichnende hohe Verschuldung setzten die Aktie erheblich unter Druck.

Dechra litt unter einem starken Bewertungsrückgang in H1 und tendierte auch danach schwach. Dennoch ist das Unternehmen zuversichtlich, dass es die Markterwartungen für GJ23 erfüllen wird. Trotz der unsicheren Wirtschaftslage halten wir die Fundamentaldaten von Dechra und des Tiergesundheitsmarktes für unverändert gut.

Auch die Bewertung von Nemetschek brach Anfang 2022 ein, im Jahresverlauf liefert es jedoch gute Zahlen, die in Q3 leicht über den Erwartungen lagen. Das organische Umsatzwachstum blieb in den ersten 9 Monaten mit 15% dynamisch, und die EBITDA-Marge betrug 33,6%. Nemetschek bekräftigte seine Prognosen für GJ22 mit einem Wachstum von 12-14% und einer EBITDA-Marge von etwa 33%.

Im Jahresverlauf trennten wir uns aus Qualitäts-, Wachstums- und/oder Bewertungsgründen von 7 Positionen: Darunter waren Ambu (mangelnde Transparenz und anhaltender Rentabilitätsdruck), Temenos (geringeres Wachstum und stärkerer Wettbewerb) sowie Teleperformance (ESG-Bedenken). Ferner reduzierten wir das Risiko, indem wir Gewinne bei Alfen, Bakkafröst und CTS mitnahmen und das zyklische Engagement bei Kingspan verringerten. Kräftige Kursverluste ermöglichten uns Zukäufe bei wachstumsstärkeren Unternehmen wie Netcompany, MIPS und Vitrolife. Zukäufe erfolgten auch bei Edenred.

Wir nahmen Straumann und Icon nach starken Kursverlusten wieder ins Portfolio und fügten 2 neue Positionen hinzu: VAT Group (Vakuumentile) und Soitec (Zulieferer für die Mikroelektronikindustrie).

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir die Volatilität, um das Portfolio für das nächste Jahrzehnt fit zu machen. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema. Die Halbleiternachfrage dürfte sich bis 2030 verdoppeln, wovon Firmen wie Soitec und VAT Group, aber auch Nemetschek im Software- und Netcompany im Beratungsbereich profitieren werden.

Das nächste Jahrzehnt wird auch vom Übergang zu einer grünen Wirtschaft geprägt sein. Die Investitionen dafür werden beträchtlich sein, aber auch Nichtstun wird hohe Kosten verursachen. Daraus entstehen Chancen für Lösungsanbieter wie Kingspan und Belimo im Bausektor, der für 40% der weltweiten CO₂-Emissionen verantwortlich ist.

Schließlich wird in den nächsten 10 Jahren der Rest der Babyboomer in Rente gehen, was die Gesundheitssysteme zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach Pharmaprodukten wird weiter steigen und Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette stützen, von Arzneimittelherstellern bis hin zu Zulieferern und Dienstleistern wie Icon. Gleiches gilt für die Nachfrage nach medizinischen Geräten, wovon Straumann, GN Store Nord, Amplifon u.a. profitieren werden.

Wie gehabt investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends. Wir bleiben unserem Qualitätswachstumsansatz treu, denn Qualität wird immer wichtiger. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Wir bleiben langfristig orientiert und werden Marktineffizienzen nutzen, um das Portfolio für das Wachstum der nächsten zehn Jahre aufzustellen.

COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND
ein Fonds der Comgest Growth plc

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Anteilsklasse des Fonds	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF I ACC	CHF	-18,93
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF Z ACC	CHF	-18,99
<i>MSCI Europe ex Switzerland 100% Hedged to CHF – Net Return*</i>	<i>CHF</i>	<i>-7,34</i>

* nur zu Vergleichszwecken verwendet.

Kommentar

Nach zwei Jahren nahezu perfekter Bedingungen für unseren auf hochwertigen Wachstumsanlagen basierenden Stil (niedrige Zinsen, niedrige Inflation und niedriges BIP-Wachstum) markierte 2022 einen Wendepunkt – genau wie wir es letztes Jahr um diese Zeit befürchtet hatten. Die Inflation kehrte mit aller Macht zurück, die Zinssätze stiegen und zumindest nominal kehrte das Wachstum zurück. Zuvor unter Druck stehende Branchen erlebten eine Renaissance: Die Erträge von Öl und Gas erreichten Allzeithochs, die Bankgewinne stiegen deutlich und die Margen der Automobilbranche erreichten einen Höhepunkt. Eine Kombination aus hohen Rohstoffpreisen (Öl erreichte nach der Invasion der Ukraine durch Russland einen Höchststand von über 120 USD), steigenden Zinssätzen und Lieferkettenengpässen hauchte diesen traditionell stagnierenden Branchen neues Leben in Form von inflationsbedingten Preisen ein.

Ihr Portfolio weist kein Engagement in diesen Sektoren auf (obwohl wir Ferrari besitzen, sehen wir es eher als Luxusgütermarke als ein Automobilunternehmen an), was bedeutet, dass es nicht im gleichen Ausmaß von den oben genannten Faktoren profitierte. Stattdessen fiel die Bewertung des Portfolios, ausgedrückt als Vielfaches der Erträge, im Laufe des Jahres deutlich, angetrieben durch den doppelten Effekt sinkender Aktienkurse und schnell wachsender Erträge. Nachdem das Portfolio das Jahr fast auf einem Rekordhoch begonnen hatte, liegt die Bewertung nun nahe seinem langfristigen Durchschnitt, dem 20- bis 22-Fachen der erwarteten Erträge.

Aus Fundamentaldatenperspektive wurden während dieses Jahres erneut die Qualitätsmerkmale der Portfoliobestände getestet. Die Unternehmen sahen sich einem erheblichen inflationsbedingten Kostendruck, einem Jahr erneuter Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes von einem Tag auf den anderen (was etwa 2 % der Portfolioverkäufe zu Jahresbeginn entspricht), einer europäischen Energiekrise und einer zunehmend schwachen Verbraucherstimmung gegenüber. Dennoch erwarten wir insgesamt, dass die Portfoliounternehmen ein Jahr mit zweistelligem Gewinnwachstum liefern werden.

Dieses Gewinnwachstum wird durch ein starkes zweistelliges organisches Umsatzwachstum untermauert, das für uns der zuverlässigste langfristige Treiber für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Novo Nordisk erzielte dank des anhaltenden dynamischen Wachstums seines GLP1-Antidiabetesgeschäfts sein stärkstes organisches Wachstum seit über einem Jahrzehnt. Hinzu kam die sehr starke Akzeptanz von Wegovy, seines erfolgreichen Produkts zur Behandlung von Adipositas. Adipositas ist eine der größten und wachsenden Belastungen für Gesundheitssysteme weltweit und schafft unserer Ansicht nach ein jahrzehntelanges Wachstumspotenzial, da Novo Nordisk und seine Mitbewerber bei der Bekämpfung dieser chronischen Erkrankung helfen. AstraZeneca lieferte eine solide positive Performance, insbesondere angetrieben durch starke und über den Erwartungen liegende Ergebnisse bei den wichtigsten Onkologieprodukten des Unternehmens. Das Unternehmen erhöhte seine Prognose zweimal, und das Management erwartet für 2022 einen Anstieg des Gewinns je Aktie (Earnings per Share) im hohen 20%- bis niedrigen 30%-Bereich. Hermès und sein Luxusgüter-Mitbewerber LVMH dürften ein weiteres Jahr mit starkem organischem Umsatzwachstum in einer Branche liefern, die sich nach wie vor nur schwer von Covid erholt. Wie in früheren Krisen erobern die stärksten Luxusmarken Marktanteile.

Edenred erlebte im dritten Quartal eine Beschleunigung seines Wachstums auf mehr als 20 %, und das Unternehmen erhöhte zudem seine Prognosen, da es direkt von einem Umfeld höherer Inflation und höherer Zinsen profitierte. Das Management präsentierte zuversichtlich einen Plan für ein mittelfristiges EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisation) im niedrigen zweistelligen Bereich.

Neben dem dynamischen organischen Wachstum verfolgte das Portfolio weiterhin Gelegenheiten für Fusionen und Übernahmen, wenn auch mit geringerem Tempo als 2021. Coloplast erwarb Atos Medical, einen Weltmarktführer im Bereich Stimmprothesen und eröffnete damit einen neuen Endmarkt für den Konzern. Kingspan trieb die Konsolidierung seiner Branche weiter voran und stockte insbesondere den Bereich Roofing and Waterproofing auf, während Halma und Assa Abloy ihre stetigen Übernahmen fortsetzten.

Trotz der insgesamt erfreulichen Ertragsdynamik gab es einige Bereiche mit grundlegenden Enttäuschungen. Es wurde aufgedeckt, dass der Pflegeheimbetreiber Orpea verschiedentlich unternehmerisches Fehlverhalten an den Tag gelegt hatte. In der Zwischenzeit litt Adidas weiterhin unter chinesischen Boykotten als Reaktion auf die nicht enden wollende Xinjiang-Baumwollgeschichte, während der Abgang des CEO und die Beendigung des Yeezy-Vertrags mit Kanye West ebenfalls belastend wirkten. Teleperformance litt trotz starker Finanzergebnisse ebenfalls, da die Gruppe nach sozialen Kontroversen unter Druck geriet, insbesondere im Zusammenhang mit der Behandlung von Mitarbeitern in ihren Geschäftsbereichen zur Inhaltsmoderation.

Insgesamt belasteten diese Enttäuschungen die Performance jedoch relativ wenig, wobei der bedeutendste Verlustbringer die allgemeine Verringerung des Wachstums war, insbesondere dort, wo hohe Bewertungen mit einem zyklischen Engagement kombiniert wurden (Accenture, Kingspan und ASML).

Aus Fundamentaldatengründen verkauften wir fünf Titel (Ambu, B&M, Orpea, Prosus und Teleperformance). Bewertungsgelegenheiten ermöglichten uns die Hinzunahme fünf neuer Positionen (Dechra, Edenred, Halma, Hermes und ein nicht bekannt gegebener Name). Außerdem stockten wir aufgrund der Kursschwäche eine Reihe schneller wachsender Titel wie Adyen und Sartorius Stedim auf.

Während der kurzfristige Fokus des Marktes auf Inflation, Zinsen und einer möglichen Rezession liegt, sehen wir diese Phase der Volatilität als Gelegenheit, um ein Portfolio aufzubauen, das für das nächste Jahrzehnt gerüstet ist. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema, wobei ASML erwartet, dass sich die Halbleiternachfrage bis 2030 verdoppeln wird, wovon ASML selbst profitiert, aber auch Firmen wie Dassault Systèmes, Amadeus und Nemetschek im Software-Bereich und Accenture im Consulting-Bereich.

Das nächste Jahrzehnt wird auch durch den Übergang zu einer grünen Wirtschaft definiert. Heineken schätzt die Kosten für den Fall, dass ein solcher Übergang nicht stattfindet, auf 2,4 Mrd. EUR, weshalb dieser Übergang nicht nur richtig, sondern auch wirtschaftlich ist. Wir glauben, dass dies Chancen für jene schaffen wird, die Lösungen anbieten können, wie Kingspan im Baubereich (der für 40 % der globalen CO₂-Emissionen verantwortlich ist) oder Linde im Bereich Industriegase.

Im nächsten Jahrzehnt wird der Rest der Babyboomer-Generation in den Ruhestand gehen, was die Gesundheitssysteme auf der ganzen Welt zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach lebensrettenden pharmazeutischen Produkten wird weiter wachsen und Unternehmen in der gesamten Wertschöpfungskette unterstützen, von Arzneimittelunternehmen wie Novo Nordisk bis hin zu Zulieferern wie Sartorius Stedim und Icon. Auch die Nachfrage nach Medizingeräten wird zunehmen, was Firmen wie Coloplast, GN Store Nord und Amplifon unterstützen wird.

Wie immer investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends, und Qualität steht immer an erster Stelle. Wir glauben, dass dies dazu beitragen wird, das Portfolio im Falle einer Rezession im Jahr 2023 zu schützen. Die Bewertungen könnten weiter sinken, wenn die Inflation hartnäckig hoch bleibt, aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum liefern, wird sich die Feder schnell vollständig spannen (der Performance-Gegenwind wird nur von kurzer Dauer sein). Wir konzentrieren uns auch weiterhin auf die langfristige Entwicklung und beabsichtigen, weiterhin Marktineffizienzen zu nutzen, um Ihr Portfolio für das nächste Jahrzehnt des Wachstums zu positionieren.

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU H ACC	GBP	-21,61
<i>MSCI Europe ex United Kingdom 100% Hedged to GBP - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-12,19</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU ACC	GBP	-17,18
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP U ACC	GBP	-17,33
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP SU DIS	GBP	-17,22
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y ACC	GBP	-17,14
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP Y DIS	GBP	-17,14
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>GBP</i>	<i>-7,62</i>
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI ACC	EUR	-21,66
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK EUR SI DIS	EUR	-21,66
<i>MSCI Europe ex United Kingdom - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-12,58</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Nach zwei Jahren mit nahezu perfekten Bedingungen für unseren Qualitätswachstumsstil mit niedrigen Zinsen und Inflation sowie geringem BIP-Wachstum markierte 2022 den von uns befürchteten Wendepunkt. Die Inflation kehrte mit Macht zurück, die Zinsen stiegen und das Wachstum kehrte zurück, zumindest nominell. Branchen, die bis dato unter Druck standen, erlebten einen Aufschwung: Die Gewinne in der Öl- und Gasindustrie erreichten neue Höchststände, die der Banken stiegen deutlich und die Margen in der Automobilindustrie markierten neue Rekorde. Hohe Rohstoffpreise, Öl etwa verteuerte sich auf über 120 USD, steigende Zinsen und Lieferprobleme gaben diesen traditionell eher trägen Sektoren Auftrieb.

Unser Qualitätsfilter verhindert Engagements in diesen Sektoren außer bei Ferrari, das wir eher als Luxusmarke denn als Autohersteller betrachten. Deshalb konnte der Fonds auch nicht in gleichem Maße von den oben genannten Faktoren profitieren. Die Bewertung des Portfolios fiel deutlich infolge fallender Aktienkurse und schnell wachsender Gewinne. Nach Rekordhochs zu Jahresbeginn liegt das KGV nun in der Nähe seines langfristigen Durchschnitts von 20-22.

Auch in diesem Jahr wurde die Qualität der Portfoliounternehmen und vor allem ihre Preissetzungsmacht auf die Probe gestellt. Sie sahen sich mit hoher Inflation, Lockdowns in China, der Schließung des russischen Marktes, auf den rund 2% ihrer Umsätze entfielen, einer Energiekrise in Europa und einer zunehmend schlechteren Verbraucherstimmung konfrontiert. Dennoch erwarten wir für unsere Portfoliounternehmen für 2022 insgesamt ein zweistelliges Gewinnwachstum dank eines starken zweistelligen Umsatzplus, das für uns der zuverlässigste Motor für nachhaltiges Wachstum bleibt.

Novo Nordisk erzielte das stärkste organische Wachstum seit mehr als 10 Jahren u.a. dank seines GLP1-Produkts zur Diabetes-Behandlung, aber auch wegen der sehr guten Nachfrage bei Wegovy, seinem erfolgreichen Adipositas-Produkt. Fettleibigkeit ist weltweit eine der größten und wachsenden Belastungen für die Gesundheitssysteme. Für Novo Nordisk und seine Mitbewerber eröffnet sich durch diese chronische Krankheit ein Markt mit jahrzehntelangem Wachstumspotenzial.

Für Hermès und den Luxusgüterkonzern LVMH rechnen wir ebenfalls mit starkem Umsatzwachstum, denn wie in früheren Krisen gewinnen die stärksten Luxusmarken Marktanteile hinzu.

Mit der Wiederöffnung der Grenzen erholt sich der Luftverkehr kräftig und MTU, Amadeus und Ryanair sind auf dem besten Weg zu einer umfassenden Erholung.

Von der Inflation profitierte vor allem das Umsatzwachstum des Lebensmitteleinzelhändlers Jeronimo Martins, der die höheren Kosten weitergeben konnte, ohne seine Preisführerschaft zu verlieren.

Neben dem dynamischen organischen Wachstum profitierte das Portfolio erneut von Fusionen und Übernahmen, von denen es jedoch weniger gab als 2021. Coloplast übernahm Atos Medical, einen weltweit führenden Anbieter von Stimmprothesen, und erschließt sich damit einen neuen Endmarkt. Kingspan trieb die Konsolidierung seiner Branche weiter voran und erweiterte seinen Geschäftsbereich Roofing und Waterproofing, während Accenture, Halma und Assa Abloy ihr Übernahmetempo beibehielten.

Zudem profitierte das Portfolio vom stärkeren USD, da die Portfoliounternehmen rund ein Drittel ihres Umsatzes in Nordamerika erzielen.

Trotz der insgesamt erfreulichen Gewinndynamik gab es auch Enttäuschungen. Bei Orpea (Pflegeheime) wurde unternehmerisches Fehlverhalten in mehreren Fällen bekannt. Adidas litt weiterhin unter Boykotten in China, während sich der Abgang des CEO und die Kündigung des Vertrags mit Kanye West ebenfalls negativ auswirkten. Beim wichtigsten Vermögenswert von Prosus, Tencent, enttäuschte das Wachstum erneut, während sich die Vertragsdynamik bei Temenos kaum besserte.

Diese Entwicklungen wirkten sich jedoch nur geringfügig auf die Wertentwicklung des Portfolios aus. Schwerer wog die allgemein negative Stimmung gegenüber Wachstumswerten und insbesondere solchen mit hohen Bewertungen und zyklischen Geschäften wie bei Accenture, Kingspan und ASML.

Aus fundamentalen Gründen trennten wir uns von Orpea, Ambu, Prosus, Teleperformance, Roche und Temenos. Günstige Bewertungen nutzten wir, um zwei neue Positionen aufzubauen, darunter Sartorius Stedim, ein Anbieter von Einwegprodukten für die Biopharmabranche. Zudem stockten wir die Positionen bei wachstumsstärkeren Firmen wie Straumann, Adyen, Alcon und Coloplast nach Kursverlusten auf.

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession fokussiert, nutzen wir die Volatilität, um das Portfolio für das nächste Jahrzehnt fit zu machen. Die Digitalisierung bleibt ein zentrales Thema: ASML erwartet eine Verdoppelung der Halbleiternachfrage bis 2030, wovon nicht nur ASML, sondern auch Dassault Systèmes, Amadeus und Nemetschek im Software- und Accenture im Beratungsbereich profitieren dürften.

Das nächste Jahrzehnt wird auch vom Übergang zu einer grünen Wirtschaft geprägt sein. Heineken schätzt die Kosten einer Nichtumstellung auf 2,4 Mrd. EUR, was den Übergang nicht nur ethisch, sondern auch wirtschaftlich zwingend macht. Daraus entstehen Chancen für Lösungsanbieter wie z.B. Sika und Kingspan im Bausektor, der für 40% der weltweiten CO₂-Emissionen verantwortlich ist, oder für den Industriegasespezialist Linde.

Schließlich wird in den nächsten zehn Jahren der Rest der Babyboomer in Rente gehen, was die Gesundheitssysteme zusätzlich belasten wird. Die Nachfrage nach Pharmaprodukten wird weiter steigen und Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette zugutekommen, von Arzneimittelherstellern wie Novo Nordisk bis hin zu Zulieferern wie Sartorius Stedim, Lonza und Icon. Gleiches gilt für die Nachfrage nach medizinischen Geräten, wovon Straumann, Coloplast und Amplifon u.a. profitieren werden.

Wie immer investieren wir in Unternehmen, nicht in Megatrends, und Qualität steht dabei wie gehabt an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Wir bleiben langfristig orientiert und werden Marktineffizienzen nutzen, um das Portfolio für das Wachstum der nächsten zehn Jahre aufzustellen.

COMGEST GROWTH ASIA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH ASIA USD ACC	USD	-30,45
<i>MSCI AC Asia - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-18,61</i>
COMGEST GROWTH ASIA EUR I ACC	EUR	-25,52
COMGEST GROWTH ASIA EUR Z ACC	EUR	-25,55
<i>MSCI AC Asia - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-13,27</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Ein Jahr wie 2022 lässt sich kaum auf wenigen Seiten zusammenzufassen: Omikron, der Ukraine-Krieg, die Inflation, die aggressivste Zinsstraffung der Fed seit 40 Jahren, die Wiederwahl Xi Jinpings, Chinas Null-Covid-Politik – von den zahlreichen Regierungswechseln in der Region ganz zu schweigen.

Diese Faktoren schufen ein schwieriges Umfeld für Anleger. Substanzwerte, von denen viele zum Banken-, Energie- und Rohstoffsektor gehören, schnitten deutlich besser ab als Wachstumswerte und v.a. solche aus den Sektoren IT und zyklische Konsumgüter. Hohe Rohstoffpreise, steigende Zinsen und Lieferprobleme gaben den traditionell eher trägen Value-Sektoren Auftrieb. Wegen unseres Qualitätsfilters sind wir in diesen Sektoren kaum bzw. gar nicht engagiert, weshalb der Fonds nicht von der Rallye profitierte.

Die Covid-Variante Omikron breitete sich in ganz Asien aus und zwang viele Länder, ihr Vorgehen zu überdenken und pragmatische Lösungen zu finden. Sogar China lockert inzwischen seine strengen Corona-Auflagen. Dass das Land gezwungen sein würde, sich der globalen Wiederöffnung anzuschließen, war unsere größte Fehleinschätzung in 2022, denn Peking hielt trotz gravierender Auswirkungen für das Land an seiner Null-Covid-Politik fest.

Im Machtzuwachs von Xi Jinping sehen wir eine negative Entwicklung. Alle 7 Sitze im Ständigen Ausschuss haben nun enge Xi-Verbündete inne. Sie sind nicht per se eine schlechte Wahl, aber fehlende Meinungsvielfalt könnte sich negativ auf die weitere Entwicklung Chinas auswirken.

Das Comgest-Team war zwar 2022 in Asien ständig auf Reisen, die sich aber in den letzten Monaten häuften und das Team nach Indonesien, Indien, Vietnam, Korea, Taiwan, Hongkong, Singapur und sogar nach China führten. Reisen ist wieder leichter möglich, und die Besuche in den Unternehmen nehmen zu und sind v.a. sehr aufschlussreich.

Wir finden weiterhin gute, solide und wachstumsstarke Unternehmen, die aber vom Markt häufig falsch eingeschätzt werden. Generell verzichten wir auf Makro-Prognosen, sondern wählen unsere Unternehmen basierend auf titelspezifischen Faktoren aus.

Asien, dessen Konsumenten unsere Unternehmen mit ihren begehrten Marken bedienen und dessen Industrien sie mit Halbleiter- und Automatisierungstechnik voranbringen, bleibt für uns eine wichtige Region, in der wir indirekt über unsere japanischen Portfoliounternehmen engagiert sind. Unterdessen kommt die Wiederöffnung der Wirtschaft nach Corona unseren Portfoliounternehmen, die vom Reiseverkehr abhängig sind, zugute. Der Wandel in Japan, der sich in der Erwerbsbevölkerung und den Geschäftspraktiken niederschlägt, bleibt ebenfalls eine Quelle für gute Anlageideen. Nachstehend einige Beispiele für die jüngste Wachstumsdynamik, über die uns in Gesprächen mit unseren Portfoliounternehmen berichtet wurde.

Wir sprachen mit dem CEO von Kosé, der die Markenstärke seines Unternehmens und das Potenzial anderer asiatischer Verbrauchermärkte bestätigte.

Der CEO von Murata Manufacturing erläuterte uns die anhaltende Erweiterung des Portfolios mit einzigartigen, wettbewerbsfähigen Produkten, mit dem Murata seinen Anteil am Smartphone- und an anderen adressierbaren Märkten nach und nach vergrößert.

Wir sprachen mit dem Management von Sony, das sich immer deutlicher auf seine drei profitablen Säulen Sensoren, Medien und Spiele konzentriert. Auch die verbesserte Monetarisierung seiner Spiele-Plattform lässt auf dauerhaftes Gewinnwachstum hoffen.

Von Shin-Etsu Chemical erhielten wir die Bestätigung, dass es derzeit langfristige Lieferverträge für Halbleiterwafer abschließt, woran sich das seit Jahren knappe Angebot in der Branche ablesen lässt.

Die laufende Fusion von HDFC und HDFC Bank lenkte von den nach wie vor soliden Geschäften beider Unternehmen ab. Wir sind zuversichtlich, dass die Fusion zustande kommt und erwarten für das fusionierte Unternehmen ein solides Wachstums- und Renditepotenzial.

Ferner investierten wir im Jahresverlauf in NTT Data. Der Hauptgrund ist der wachsende Digitalisierungsbedarfs v.a. der öffentlichen Hand in Japan, von dem das Unternehmen über seine Produkte für Renten- und Sozialsysteme überproportional profitiert. Wir engagierten uns nach der Marktkorrektur infolge der Null-Covid-Politik stärker bei einigen Unternehmen mit Bezug zu China, da wir erwarteten, dass das Land schließlich gezwungen sein würde, sich zu öffnen. Hikari Tsushin und Chugai Pharmaceutical wurden wegen ihres enttäuschenden Wachstums verkauft.

Wir sind zuversichtlich, was die langfristigen Renditen angeht, auch wenn die Aussichten komplex sind. Komplex deshalb, weil die Inflation hoch ist, die Zinsen steigen und die US-Renditekurve die stärkste Umkehrung seit Oktober 1981 aufweist, was wohl auf eine Verlangsamung der globalen Nachfrage hindeutet. Dies würde etliche nordasiatische Volkswirtschaften belasten, die relativ stark von der globalen Nachfrage abhängen, sowie einige südostasiatische Länder, die vom Rest der Region abhängig sind. Abgesehen davon bleibt die Geopolitik ein strukturelles Problem, aber die Abkehr Chinas von seiner Null-Covid-Politik ist positiv einzuschätzen, auch wenn die Wiederöffnung wie in anderen Ländern nicht reibungslos vonstattengehen wird.

Aktive Anlagen in japanische Aktien schneiden seit Jahren besser ab als die meisten großen Börsenbarometer. Der Grund: Japan verfügt über weltweit führende Unternehmen, die unterbewertet sind, weil sie missverstanden werden. Hinzu kommt, dass unter japanischen Anlegern das Interesse an heimischen Aktien wächst, weshalb sich die Bewertungslücke schließen wird.

Asien bietet unseres Erachtens auch weiterhin eine der interessantesten Kombinationen aus exzellenten internationalen Unternehmen und attraktiven Bewertungen, die auch den unzureichenden Titelanalysen geschuldet sind. Daher suchen wir wie gehabt nach Unternehmen, die ihre Standfestigkeit bewiesen und schon einmal Herausforderungen wie Inflation, Rezession, Krieg, Währungsschwankungen, Bedrohungen des geistigen Eigentums, Erdbeben und Lieferprobleme bewältigt haben. In Asien finden sich viele solcher Unternehmen, wenn man weiß, wo man suchen muss.

Im Jahr 2023 erwarten wir für unsere Unternehmen ein über dem Marktdurchschnitt liegendes Gewinnwachstum von 15-20%, das sich schließlich, so wie in den Jahrzehnten zuvor, auch in den Aktienkursen niederschlagen wird.

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN EUR I ACC	EUR	-11,60
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	EUR	-14,41
COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD I ACC	USD	-17,00
<i>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return*</i>	USD	-19,67

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Ein Jahr wie 2022 lässt sich kaum auf wenigen Seiten zusammenzufassen: Omikron, der Ukraine-Krieg, die Inflation, die aggressivste Zinsstraffung der Fed seit 40 Jahren, die Wiederwahl Xi Jinpings, Chinas Null-Covid-Politik – von den zahlreichen Regierungswechseln ganz zu schweigen.

Die Covid-Variante Omikron breitete sich in ganz Asien, außer Japan, aus und zwang viele Länder, ihr Vorgehen zu überdenken und pragmatische Lösungen zu finden. Sogar China lockert inzwischen seine strengen Corona-Auflagen. Dass das Land gezwungen sein würde, sich der globalen Wiederöffnung anzuschließen, war unsere größte Fehleinschätzung in 2022, denn Peking behielt seine Null-Covid-Politik bei.

Wir hatten die Haltung der internationalen Anleger gegenüber China als zu negativ gebrandmarkt, die Wiederöffnung dauerte jedoch viel länger und die Stimmung war weitaus schlechter als von uns erwartet. Hinzu kam der Ukraine-Krieg, der viele befürchten ließ, dass China in Taiwan einmarschieren oder sich in den Ukraine-Konflikt einmischen würde. Diese Angst hielt über Monate an, und einige Anleger verzichteten gar auf Anlagen im größten Markt der Region.

Im Machtzuwachs von Xi Jinping sehen wir eine negative Entwicklung. Alle 7 Sitze im Ständigen Ausschuss haben nun Xi-Getreue inne, was Einheitsdenken Vorschub leistet. Im Ausland wird die Partei als Monolith wahrgenommen, weil ihre Diskussionen hinter verschlossenen Türen stattfinden. Wir finden aber weiterhin gute, günstig bewertete Unternehmen, die vom Markt häufig falsch eingeschätzt werden.

Eine weitere wichtige Entwicklung war 2022 die stetige Umschichtung von Anlagekapital in taiwanische und koreanische Firmen vorwiegend aus dem Industrie- oder Tech-Sektor. Die unerwartet starke Nachfrage und die wegen Corona beschränkten Möglichkeiten, neue Zulieferer zu prüfen, waren ein Segen für etablierte Industriefirmen in Korea und Taiwan. Zinsen, Nachfragekurven, Heimarbeit usw. beginnen sich zu normalisieren, und die teils überhöhten Gewinne treten deutlich zutage und werden allmählich eingepreist. Dies bietet uns bessere Möglichkeiten, robuste, fair bewertete Unternehmen mit gutem Aufwärtspotenzial zu erwerben. Dabei gehen wir schrittweise vor, um Risiken zu minimieren.

Niedrige Kurse nutzen wir, um Tokai Carbon Korea und Parade Technologies aus Taiwan ins Portfolio aufzunehmen. Letzteres verzeichnete nach dem Rekordjahr 2020/21 einen Gewinnrückgang infolge der Wiederöffnung der Wirtschaft. Die längerfristigen Trends für diesen Spezialisten im Bereich der Hochgeschwindigkeitsdatenübertragung sind aber unverändert gut.

Daneben sind wir außerhalb der Benchmark bei 3 Unternehmen in Vietnam engagiert. Am Markt ging es 2022 aufgrund der angespannten USD-Liquidität und der Auflagen für die Emission von Unternehmensanleihen auf und ab. Langfristig könnte Vietnam indes von einer Verlagerung der Lieferketten weg von China profitieren.

Andere Portfoliounternehmen aus Taiwan zeigten sich kaum beeindruckt vom globalen Konjunkturverlauf. TSMC und Delta Electronics räumen zwar die Marktschwäche und hohen Lagerbestände ein, erwarten aber strukturelles Wachstum. Bei LG Chem,

einer der führenden Batteriehersteller für E-Fahrzeuge, sank der Umsatz Anfang 2022 aufgrund von Problemen bei VW. Die Wachstumsaussichten stabilisierten sich aber im Jahresverlauf, und wir stockten unsere Position auf.

In Indien sind wir bei soliden Unternehmen engagiert, deren Bewertungen aber immer schwieriger zu rechtfertigen sind. Anleger auf der Suche nach Alternativen haben viel Kapital nach Indien umgeschichtet. Obwohl wir uns aufgrund der enttäuschenden Geschäftsführung von Lupin trennten, ist unser Engagement in Indien seit einiger Zeit relativ konstant. Die laufende Fusion von HDFC und HDFC Bank lenkt von den nach wie vor soliden Geschäften beider Firmen ab. Wir sind zuversichtlich, dass die Fusion zustande kommt und sehen für das neue Unternehmen ein solides Wachstums- und Renditepotenzial. Positiv am weltweiten Konjunkturabschwung war der geringere Druck auf Automobilhersteller. Suzukis Gewinne stammen größtenteils von Maruti Suzuki in Indien, das zuletzt mit Engpässen zu kämpfen hatte. Der Auftragsbestand ist so hoch wie nie, wozu auch die neuen SUVs von Maruti Suzuki beitragen, die reißenden Absatz finden und den Markt erobern.

Das Team von Comgest war zwar das ganze Jahr in Asien ständig auf Reisen, die sich aber in den letzten Monaten häuften und das Team nach Indonesien, Indien, Vietnam, Korea, Taiwan, Hongkong, Singapur und sogar nach China führten.

Die Aussichten sind komplex, aber wir sind zuversichtlich, was die langfristigen Renditen angeht. Komplex deshalb, weil die Inflation hoch ist, die Zinsen steigen und die US-Renditekurve die stärkste Umkehrung seit Oktober 1981 aufweist, was wohl auf eine Verlangsamung der globalen Nachfrage hindeutet. Dies würde etliche nordasiatische Volkswirtschaften belasten, die relativ stark von der globalen Nachfrage abhängen, sowie einige südostasiatische Länder, die vom Rest der Region abhängig sind. Abgesehen davon bleibt die Geopolitik ein strukturelles Problem, aber die Abkehr Chinas von seiner Null-Covid-Politik schätzen wir positiv ein.

Für die langfristigen Renditen sind wir optimistisch. Die Portfoliorendite dürfte Stand Ende November basierend auf den Konsenserwartungen 2022 um 8,7% und 2023 um 12,8% in USD wachsen. Im Vergleich zu den Erwartungen für den Markt von 0,3% bzw. 6,6% ist das hervorragend. Dabei ist der USD, der 2022 sehr fest tendierte, ein wichtiger Faktor. Wir neigen zu binnenorientierten Firmen, für die das Gewinnwachstum häufig in USD angegeben wird, was ihre zugrunde liegenden Trends eher unvorteilhaft darstellt. Ohne Umrechnung in USD haben diese Firmen trotz Inflation und Nachfragerückgang das von uns erwartete Gewinnwachstum erzielt. Unsere Anlagethese ist also intakt, und das Portfolio ist mit einem KGV von 12,8 im Vergleich zum Markt mit 13,4 immer noch günstig bewertet.

Unsere Portfoliounternehmen generieren positiven Cashflow, sind bei Finanzierungen nicht auf den Markt angewiesen, können höhere Preise weitergeben und halten schwierigeren Zeiten stand. Dennoch sind ihre Bewertungen absolut und relativ gesehen niedrig. Wir sind daher trotz der Komplexität des Marktes zuversichtlich, dass wir weiterhin auf relativer wie absoluter Basis solide langfristige Renditen erzielen werden.

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

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD ACC	USD	-16,96
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD DIS	USD	-17,01
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD I ACC	USD	-16,55
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-17,48</i>
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR I ACC	EUR	-11,09
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR DIS	EUR	-11,55
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR R ACC	EUR	-11,98
COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN EUR Z ACC	EUR	-11,12
<i>MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-12,07</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Ein Jahr wie 2022 lässt sich kaum auf wenigen Seiten zusammenzufassen: Omikron, der Ukraine-Krieg, die Inflation, die aggressivste Zinsstraffung der Fed seit 40 Jahren, die Wiederwahl Xi Jinpings, Chinas Null-Covid-Politik – von den zahlreichen Regierungswechseln ganz zu schweigen.

Die Covid-Variante Omikron breitete sich in der ganzen Region ‚Asien Pazifik ohne Japan‘ aus und zwang viele Länder, ihr Vorgehen zu überdenken und pragmatische Lösungen zu finden. Sogar China lockert inzwischen seine strengen Corona-Auflagen. Dass das Land gezwungen sein würde, sich der globalen Wiederöffnung anzuschließen, war unsere größte Fehleinschätzung in 2022, denn Peking behielt seine Null-Covid-Politik bei.

Wir hatten die Haltung der internationalen Anleger gegenüber China als zu negativ gebrandmarkt, die Wiederöffnung dauerte jedoch viel länger und die Stimmung war weitaus schlechter als von uns erwartet. Hinzu kam der Ukraine-Krieg, der viele befürchten ließ, dass China in Taiwan einmarschieren oder sich in den Ukraine-Konflikt einmischen würde. Diese Angst hielt über Monate an, und einige Anleger verzichteten gar auf Anlagen im größten Markt der Region.

Im Machtzuwachs von Xi Jinping sehen wir eine negative Entwicklung. Alle 7 Sitze im Ständigen Ausschuss haben nun Xi-Getreue inne, was Einheitsdenken Vorschub leistet. Im Ausland wird die Partei als Monolith wahrgenommen, weil ihre Diskussionen hinter verschlossenen Türen stattfinden. Wir finden aber weiterhin gute, günstig bewertete Unternehmen, die vom Markt häufig falsch eingeschätzt werden.

Eine weitere wichtige Entwicklung war 2022 die stetige Umschichtung von Anlagekapital in taiwanische und koreanische Firmen vorwiegend aus dem Industrie- oder Tech-Sektor. Die unerwartet starke Nachfrage und die wegen Corona beschränkten Möglichkeiten, neue Zulieferer zu prüfen, waren ein Segen für etablierte Industriefirmen in Korea und Taiwan. Zinsen, Nachfragekurven, Heimarbeit usw. beginnen sich zu normalisieren, und die teils überhöhten Gewinne treten deutlich zutage und werden allmählich eingepreist. Dies bietet uns bessere Möglichkeiten, robuste, fair bewertete Unternehmen mit gutem Aufwärtspotenzial zu erwerben. Dabei gehen wir schrittweise vor, um Risiken zu minimieren.

Niedrige Kurse nutzen wir, um Tokai Carbon Korea und Parade Technologies aus Taiwan ins Portfolio aufzunehmen. Letzteres verzeichnete nach dem Rekordjahr 2020/21 einen Gewinnrückgang infolge der Wiederöffnung der Wirtschaft. Die längerfristigen Trends für diesen Spezialisten im Bereich der Hochgeschwindigkeitsdatenübertragung sind aber unverändert gut.

Daneben sind wir außerhalb der Benchmark bei 3 Unternehmen in Vietnam engagiert. Am Markt ging es 2022 aufgrund der angespannten USD-Liquidität und der Auflagen für die Emission von Unternehmensanleihen auf und ab. Langfristig könnte Vietnam indes von einer Verlagerung der Lieferketten weg von China profitieren.

Andere Portfoliounternehmen aus Taiwan zeigten sich kaum beeindruckt vom globalen Konjunkturverlauf. TSMC und Delta Electronics räumen zwar die Marktschwäche und hohen Lagerbestände ein, erwarten aber strukturelles Wachstum. Bei LG Chem, einer der führenden Batteriehersteller für E-Fahrzeuge, sank der Umsatz Anfang 2022 aufgrund von Problemen bei VW. Die Wachstumsaussichten stabilisierten sich aber im Jahresverlauf, und wir stockten unsere Position auf.

In Indien sind wir bei soliden Unternehmen engagiert, deren Bewertungen aber immer schwieriger zu rechtfertigen sind. Anleger auf der Suche nach Alternativen haben viel Kapital nach Indien umgeschichtet. Die laufende Fusion von HDFC und HDFC Bank lenkt von den nach wie vor soliden Geschäften beider Firmen ab. Wir sind zuversichtlich, dass die Fusion zustande kommt und sehen für das neue Unternehmen ein solides Wachstums- und Renditepotenzial. Positiv am weltweiten Konjunkturabschwung war der geringere Druck auf Automobilhersteller. Suzukis Gewinne stammen größtenteils von Maruti Suzuki in Indien, das zuletzt mit Engpässen zu kämpfen hatte. Der Auftragsbestand ist so hoch wie nie, wozu auch die neuen SUVs von Maruti Suzuki beitragen, die reißenden Absatz finden und den Markt erobern.

Das Team von Comgest war zwar das ganze Jahr in Asien ständig auf Reisen, die sich aber in den letzten Monaten häuften und das Team nach Indonesien, Indien, Vietnam, Korea, Taiwan, Hongkong, Singapur und sogar nach China führten.

Die Aussichten sind komplex, aber wir sind zuversichtlich, was die langfristigen Renditen angeht. Komplex deshalb, weil die Inflation hoch ist, die Zinsen steigen und die US-Renditekurve die stärkste Umkehrung seit Oktober 1981 aufweist, was wohl auf eine Verlangsamung der globalen Nachfrage hindeutet. Dies würde etliche nordasiatische Volkswirtschaften belasten, die relativ stark von der globalen Nachfrage abhängen, sowie einige südostasiatische Länder, die vom Rest der Region abhängig sind. Abgesehen davon bleibt die Geopolitik ein strukturelles Problem, aber die Abkehr Chinas von seiner Null-Covid-Politik schätzen wir positiv ein.

Für die langfristigen Renditen sind wir optimistisch. Die Portfoliorendite dürfte Stand Ende November basierend auf den Konsenserwartungen 2022 um 8,7% und 2023 um 12,8% in USD wachsen. Im Vergleich zu den Erwartungen für den Markt von 0,3% bzw. 6,6% ist das hervorragend. Dabei ist der USD, der 2022 sehr fest tendierte, ein wichtiger Faktor. Wir neigen zu binnenorientierten Firmen, für die das Gewinnwachstum häufig in USD angegeben wird, was ihre zugrunde liegenden Trends eher unvorteilhaft darstellt. Ohne Umrechnung in USD haben diese Firmen trotz Inflation und Nachfragerückgang das von uns erwartete Gewinnwachstum erzielt. Unsere Anlagethese ist also intakt, und das Portfolio ist mit einem KGV von 12,8 im Vergleich zum Markt mit 13,4 immer noch günstig bewertet.

Unsere Portfoliounternehmen generieren positiven Cashflow, sind bei Finanzierungen nicht auf den Markt angewiesen, können höhere Preise weitergeben und halten schwierigeren Zeiten stand. Dennoch sind ihre Bewertungen absolut und relativ gesehen niedrig. Wir sind daher trotz der Komplexität des Marktes zuversichtlich, dass wir weiterhin auf relativer wie absoluter Basis solide langfristige Renditen erzielen werden.

MECOMGEST GROWTH CHINA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH CHINA EUR ACC	EUR	-14,71
COMGEST GROWTH CHINA EUR SI ACC	EUR	-14,28
COMGEST GROWTH CHINA EUR I ACC	EUR	-14,50
COMGEST GROWTH CHINA EUR Z ACC	EUR	-14,54
COMGEST GROWTH CHINA EUR R ACC	EUR	-15,15
<i>MSCI China - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-16,81</i>
COMGEST GROWTH CHINA USD ACC	USD	-19,96
COMGEST GROWTH CHINA USD I ACC	USD	-19,76
<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

Zinserhöhungen, der Ukraine-Krieg und die Null-Covid-Politik waren die zentralen Faktoren, die chinesische Aktien 2022 belasteten. Nach wie vor begeistert uns jedoch die Vielfalt an soliden Unternehmen, die vom langfristigen Konsum- und Innovationspotenzial profitieren können. Dank der Titelauswahl übertraf der Fonds 2022 seinen Referenzindex.

Wegen Russlands Einmarsch in die Ukraine fürchteten einige ausländische Anleger, dass China für Taiwan ähnliche Pläne haben könnte. Wir halten dieses Risiko aber für gering. China hat den Ukraine-Krieg verurteilt und erklärt, dass es sich weiter um eine friedliche Lösung mit Taiwan bemühen wird. Letztlich glauben wir, dass es in Chinas Interesse liegt, den friedlichen Status quo zu erhalten.

Dagegen lastete die Null-Covid-Politik auf der Stimmung von Verbrauchern und Unternehmen. Eine gute Nachricht war daher die Ankündigung Pekings vom Dezember, die Null-Covid-Politik zu beenden. Der schnelle Ausstieg dürfte zwar die Todeszahlen steigen lassen, aber die Wirtschaftstätigkeit wird sich bald wieder normalisieren. Dieser Kurswechsel wird begrüßt und zeigt, dass Xi Jinping weiterhin pragmatisch zwischen wirtschaftlicher Entwicklung und sozialer Stabilität abwägt.

Derweil treten die Umsätze im Einzelhandel und die Gewinne in der Industrie auf der Stelle. Dennoch wuchs das BIP in den ersten 9 Monaten von 2022 um 3%. China-Aktien werden zwar auf historisch niedrigen Niveaus gehandelt, aber die Wirtschaftslage ist nicht so schlecht, wie dieses Niveau vermuten lässt. Angesichts der raschen Wiederöffnung und weiteren politischen Lockerungen erwarten wir für 2023 einen deutlichen Aufschwung.

Die Null-Covid-Politik mahnte uns 2022 zur Vorsicht, wir kauften aber proaktiv Aktien einiger interessanter, attraktiv bewerteter Unternehmen. Unsere Titelauswahl im zyklischen Konsumgüter- und Gesundheitssektor trug stark zum positiven Ergebnis bei, während aus den Sektoren Finanzen, nicht zyklische Konsumgüter und Energie (wegen unseres fehlenden Engagements) negative Beiträge kamen.

Trip.com hat 2022 seine Effizienz verbessert und den Personalbestand für höhere Margen optimiert, ohne Marktanteile zu verlieren. Da der Markt das Wiederöffnungsszenario honorierte, stieg sein Aktienkurs.

Bei Samsonite zog dank der Wiederbelebung des Reiseverkehrs der Umsatz an. Am Jahresende hatte Asien sein normales Reiseaufkommen noch nicht erreicht, was weiteres Potenzial andeutet, v.a. wegen der Wiederaufnahme des Reiseverkehrs in China.

Weigao profitiert von steigender Nachfrage nach besseren, billigeren Medizinprodukten aus China. Staatlich verordnete Preissenkungen könnten kurzfristig den Gewinn schmälern. Die inländischen Marktführer dürften dies jedoch verkraften und große Marktanteilsgewinne verzeichnen.

Bei Vipshop und Anta Sports gab es 2022 starke Kursschwankungen. Die Ausgaben für E-Commerce und Sportbekleidung litten unter den Lockdowns. Wir nutzten die extremen Stimmungsschwankungen für Zukäufe bei führenden Firmen.

Negative Performance-Beiträge lieferten 2022 u.a. Midea, Inner Mongolia Yili, Tencent, Alibaba und Bafang.

Bei Midea stieg der Inlandsumsatz in Q3 um 3-4%, während er im Ausland um 2% zurückging. Midea tritt dank seines soliden B2B-Geschäfts in eine weniger zyklische, stabile Wachstumsphase ein.

Die Q3-Zahlen von Inner Mongolia Yili fielen u.a. wegen der Null-Covid-Politik schwächer als erwartet aus. Die wichtigsten Treiber eines steigenden Pro-Kopf-Verbrauchs an Milchprodukten bleiben intakt, da die Urbanisierung anhält und die Einkommen weiter steigen dürften.

Tencent und Alibaba sind die beliebtesten chinesischen Internetaktien. Sie werden häufig verkauft, wenn ausländische Anleger die chinesische Politik nicht einschätzen können. Neben der Online-Unterhaltung war auch der elektronische Handel von den Lockdowns betroffen. Der Markt übersieht u.E. jedoch ihre bessere Kosteneffizienz, ihre gestrafften Bilanzen und den potenziellen Wert neuer Geschäftsbereiche und Investitionen.

Bafang litt unter den Störungen in der Exportlogistik. Zudem könnte die Begeisterung für E-Bikes nachlassen, nun da die Welt Covid hinter sich lässt.

Wir erhöhten das Engagement bei zyklischen Konsumgütern, da wir von Corona nur kurzzeitige Auswirkungen erwarten. Außerdem erwarben wir Aktien einiger seit Langem starker, attraktiv bewerteter Unternehmen wie Shenzhen Mindray (ein führender Medizingerätehersteller), WuXi AppTec (größter Labordienstleister), Xinyi Solar (Solarglas), Bilibili (junge, aber vielversprechende Online-Videocommunity), Li Auto (Elektrofahrzeuge) und Fuyao (Autoglas). 2022 trennten wir uns von 3SBio, Jiangsu Hengrui, Oppe Lighting, SAIC, Autohome, Chow Tai Fook und AAC Technologies.

Solange China seine Präsenz in der Welt weiter verstärkt, wird die Geopolitik ein heiß diskutiertes Thema bleiben. Spannungen mit den USA dürften unvermeidlich sein, aber eine kriegerische Auseinandersetzung ist nicht im Interesse Chinas. Das Land hat in den letzten 40 Jahren hart gearbeitet, um dorthin zu gelangen, wo es heute steht. Eine friedliche Welt bietet China bessere Möglichkeiten und mehr Zeit, seine heimische Wirtschaft und Innovationen so zu entwickeln, dass es seine wirtschaftlichen und sozialen Ziele erreichen kann.

In China gibt es nach wie vor viele solide Unternehmen, die von der Politik weitgehend unbehelligt sind. 2023 ist das Jahr des Hasen, das mit einer recht ermutigenden Covid-Politik beginnt. Wenn man sieht, wie viele Menschen in Shanghai zusammen kamen, um Silvester zu feiern, und hört, dass Freunde wieder auf Geschäftsreisen gehen, dürfte sich die Konsumstimmung bald aufhellen.

Reichlich Liquidität und ein stabiles Inflations- und Zinsumfeld dürften China auch weiterhin vom Rest der Welt abheben, wo die Zinsen weiter steigen. Für den Immobilien- und Internetsektor hat es bereits geldpolitische Lockerungen gegeben. Zudem werden chinesische Aktien immer noch auf historisch tiefen Niveaus gehandelt.

Wir glauben, dass sich der Konsum bald erholen wird, wahrscheinlich zunächst verstärkt in den Großstädten und im Dienstleistungssektor. Zudem dürften wir in Sektoren wie Halbleiter, saubere Energie, Automatisierung, Software, Biologika, Medizintechnik und EV-Lieferkette weitere Innovationen sehen. Unser Portfolio ist mit einem KGV von 14 und einem EPS-Wachstum von 14,5% attraktiv bewertet und gut aufgestellt, um Wachstumschancen zu nutzen.

COMGEST GROWTH INDIA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH INDIA USD ACC	USD	-11,95
<i>MSCI India - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>-7,95</i>
COMGEST GROWTH INDIA EUR I ACC	EUR	-5,70
COMGEST GROWTH INDIA EUR R ACC	EUR	-6,87
<i>MSCI India - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>-1,92</i>

**nur zu Vergleichszwecken*

Kommentar

Die Outperformance der indischen Märkte hielt 2022 an, und der MSCI India Index übertraf den MSCI Emerging Markets Index um 12,1% (USD), nach einer Outperformance von 28,8 % (USD) im Jahr 2021. Die absolute Performance war jedoch wenig erfreulich, denn der MSCI India verlor in USD gemessen 8,0%. Ausschlaggebend war die schwache Entwicklung der nordasiatischen Märkte, v.a. Chinas.

Aber die zugrunde liegenden Trends für Indien sind vorteilhaft. Das Makro-Umfeld ist nach wie vor positiv, da die Inflation ihren Höhepunkt erreicht haben könnte und für HJ23 und HJ24 ein BIP-Wachstum von fast 7% bzw. über 6% erwartet wird. Die Regierung hält an ihrer Wachstumspolitik mit deutlich höheren Staatsausgaben fest. Dank höherer Steuereinnahmen dürfte sie ihre Ausgabenziele erreichen und das Haushaltsdefizit im Zaum halten. Die Unternehmen bleiben zuversichtlich, und das Kreditwachstum von ca. 15% spiegelt die bessere Konjunkturlage wider und hilft dem Finanzsektor.

Die Gewinne haben sich erholt, und Indien könnte für 2019-2023 ein Gewinnwachstum pro Aktie (EPS) von 15% erzielen, das in den 5 Jahren zuvor nur im niedrigen einstelligen Bereich lag. Folglich dürften Renditen und Investitionen steigen. Das Verhältnis von Gewinnen zum BIP indischer Unternehmen liegt jetzt bei 4% nach 2% vor Corona und dem Höchststand von 7% im letzten Zyklus.

Das globale Wirtschaftsumfeld kommt Indien zugute, da multinationale Konzerne ihre Lieferketten diversifizieren und Anleger nach Engagements an großen Binnenmärkten Ausschau halten. Indien entwickelt sich für große Hersteller wie Apple rasant zu einem Drehkreuz für die Montage von Mobiltelefonen.

Schließlich stützen auch die inländischen Ersparnisse den Markt. 2022 investierten indische Anleger 33 Mrd. USD in den Aktienmarkt, während sich die Abflüsse von Ausländern auf rund 17 Mrd. USD beliefen. Da indische Haushalte immer öfter einen Teil ihrer Ersparnisse in Aktien anlegen, könnte daraus ein struktureller Trend werden.

Auf der Sektorebene gab es 2022 große Performance-Unterschiede: Nach starker Wertentwicklung 2021 kam es im Technologiesektor 2022 wegen Sorgen um die US-Wirtschaft zu Kursverlusten. Der Gesundheitssektor litt darunter, dass die pandemiebedingte Nachfrage nachließ. Dagegen entwickelten sich zyklische Branchen wie Finanzen, Industrie und Automobile erneut überdurchschnittlich.

Wir konzentrierten uns weiter auf die Bottom-up-Auswahl wachstumsstarker, angemessen bewerteter Qualitätsaktien. Zu Jahresbeginn rechneten wir mit einer Erholung der indischen Wirtschaft und profitierten von der reichen Auswahl an Qualitätsunternehmen in den oben genannten Sektoren. Diese dürften in den nächsten 12 Monaten gute Wachstumswahlen vorlegen, da sich die Binnenkonjunktur weiter erholt. Das spiegelt sich auch im Portfolio wider, für das in den nächsten 12 Monaten ein EPS-Wachstum von 21,1% (laut Konsensschätzungen) und in den nächsten 5 Jahren von 14% (unsere Schätzungen) erwartet wird.

Varun Beverages war 2022 einer unserer Performance-Spitzenreiter. Der Pepsi-Abfüller berichtete erneut über ein starkes Absatzplus, über höhere EBITDA-Margen und unerwartet hohe Gewinne. Varun beliefert nun 3 Mio. Verkaufsstellen und erweitert sein Angebot um Molkereiprodukte und Energy-Drinks. Trotz des Kursanstiegs bleibt die Aktie einer der günstigeren Konsumtitel in Indien mit einem hohen Gewinnwachstum von 30% in den letzten 5 Jahren.

PVR Ltd., die größte Multiplex-Kinokette Indiens, entwickelte sich ebenfalls gut. Zunächst wurde der Aktienkurs von der Normalisierung der Besucherzahlen und der Verfügbarkeit von Inhalten nach Covid-19 beflügelt, später sorgte die Fusion mit INOX Ltd., der zweitgrößten Multiplex-Kette, für Auftrieb. Das neue Unternehmen dürfte dank Synergieeffekten und besserer Verhandlungsposition gegenüber Inhalteanbietern und Vermietern deutlich höhere Margen erzielen.

Die IT-Dienstleister Cognizant und Infosys schmälerten 2022 die Performance. Ihre Gewinnprognosen wurden wegen der Konjunkturschwäche in den Industrieländern, in denen beide die meisten Einnahmen generieren, nach unten korrigiert. Darunter litten auch ihre Bewertungen.

Wir nahmen CMS Info Systems ins Portfolio. Der Anbieter von Cash-Management-Diensten verfügt über ein stabiles Geschäftsmodell, das mit dem Outsourcingtrend bei Finanzinstituten und der Expansion in andere verwandte Dienstleistungen Wachstumspotenzial hat. Auch UltraTech Cement, Indiens größtes Zementunternehmen, und die Lebensversicherung SBI Life Insurance nahmen wir ins Portfolio.

2022 trennten wir uns von CDSL wegen der hohen Bewertung und des möglicherweise schwächeren Wachstums und von Pak Suzuki, da uns das Makroumfeld in Pakistan zunehmend Sorge bereitet. Bei Varun nahmen wir nach starken Kurszuwächsen Gewinne mit.

Für 2023 ist die Vergleichsbasis nicht so günstig wie 2022, sodass die Zuwächse wohl schwächer ausfallen werden. Außerdem sind die absoluten und relativen Bewertungen des Index nicht günstig, weshalb es kurzfristig zu einer Korrektur kommen könnte.

Aber der langfristige Ausblick für den indischen Markt ist sehr gut. Zudem könnte die Inflation nachlassen, womit sich die Zinserhöhungen in Grenzen halten könnten. Auf dem Land in Indien könnte sich das Wachstum aufgrund verbesserter landwirtschaftlicher Produktion und steigender Löhne beschleunigen. Hohe Steuereinnahmen bedeuten solide Staatsfinanzen und ermöglichen staatliche Investitionen, während das Kreditwachstum auf rund 15% gestiegen ist bei nach wie vor guter Asset-Qualität.

Indien könnte langfristig zu einem wichtigeren Teil der globalen Lieferketten werden, was seiner Wirtschaft zugutekäme. Auch die Devisenreserven, Leistungsbilanz und Auslandsverschuldung entwickeln sich weiter gut. Zudem profitiert Indien von einer günstigen demografischen Entwicklung, einer vielversprechenden Regierungspolitik, erheblichen Infrastrukturinvestitionen, einem starken Unternehmertum und wachsenden Ersparnissen.

Die indischen Aktienmärkte bieten ferner eine recht gute Liquidität und uns eine reiche Auswahl an Qualitätsaktien. Dank unseres Fokus auf den Unternehmensgewinnen erwarten wir für das Portfolio ein Gewinnwachstum von 22% in 2022 und 21,1% in 2023, verglichen mit 19,1% bzw. 12,9% für den Markt. Für die nächsten 5 Jahre rechnen wir mit einem EPS-Wachstum von 14% bei einem KGV von 16,2, das 25% unter dem des Marktes liegt. Ungeachtet kurzfristiger Unsicherheiten bleiben wir mit Blick auf die langfristige Rendite zuversichtlich.

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA
ein Fonds von Comgest Growth plc

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS
ZUM JAHRESENDE 31. DEZEMBER 2022

Wertentwicklung

Fonds Anteilsklasse	Währung	Wertentwicklung 2022
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR ACC	EUR	-0,34
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR R ACC	EUR	-0,97
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR I ACC	EUR	0,22
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR Z ACC	EUR	0,11
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>EUR</i>	<i>16,06</i>
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD ACC	USD	-6,38
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD I ACC	USD	-5,84
<i>MSCI Emerging Markets Latin America - Net Return*</i>	<i>USD</i>	<i>8,92</i>

*nur zu Vergleichszwecken

Kommentar

2022 erwies sich als eines der schwierigsten Jahr für Anleger seit Langem, in dem der MSCI All Country World Index gemessen in USD um 18,4% nachgab (-13,0% in EUR). Die Zinserhöhungen der US-Notenbank waren so aggressiv wie seit 40 Jahren nicht mehr und wohl noch nicht abgeschlossen. Die meisten Zentralbanken folgten dem Beispiel der Fed. Die Geopolitik hatte größeren Einfluss als üblich. Dazu gehörte der Einmarsch Russlands in die Ukraine, der gravierende wirtschaftliche Folgen wie steigende Lebensmittel- und Energiepreise nach sich zog. Hinzu kamen Unsicherheiten, die Anlagen in China belasteten, wie die wiederholten Lockdowns, die sehr begrenzten Fiskalanreize, die Regulierung, die sich verstärkende Schwäche des Immobiliensektors und zunehmende Spannungen zwischen den USA und China.

Lateinamerika nimmt in diesem Umfeld eine Sonderrolle ein. In der Region sind die Zentralbanken dem Ende ihres Straffungszyklus schon ein großes Stück näher gekommen, und sie bietet Anlegern positive Realrenditen. Die Konjunktur besserte sich 2022 in Brasilien und Mexiko. In Brasilien waren die Wirtschaftsdaten durchweg besser als erwartet, was positive BIP-Prognosen nach sich zog. Mexikos Wirtschaftspolitik ist trotz populistischer Maßnahmen weiterhin konservativ ausgerichtet, wobei der Haushalt vom höheren Ölpreis profitiert und der Konsum von Überweisungen aus den USA gestützt wird.

Der MSCI Latin America Index, an dem Finanz-, Energie- und Rohstoffwerte einen Anteil von ca. 60% haben, stieg 2022 um 16,1% in EUR (+8,9% in USD). Wegen unseres Qualitätsfilters war die Value-Rallye für das Portfolio eine Belastung, das in diesen Sektoren nur begrenzt engagiert ist.

WEG schnellte um 33,5% gemessen in EUR (+25,3% in USD) nach oben und kündigte für die nächsten 3 Jahre Investitionen in Höhe von 660 Mio. BRL an, um seine Kernkapazitäten zu erweitern. WEG hat in vielen Quartalen, auch 2022, den Markterwartungen entsprechende oder bessere Ergebnisse erzielt.

BBSE und Localiza aus Brasilien erzielten 2022 ein konstant starkes EPS-Wachstum, was höhere Prognosen zur Folge hatte. Bei BBSE spiegeln sich unerwartet guten Zahlen in einem erwarteten EPS-Wachstum von 20% für 2023 wider bei einer Dividendenrendite von 9% und einem KGV von nur 9. Localizas Fusion mit Unidas eröffnet Synergien, Kosten- und Steuervorteile sowie die Möglichkeit eines guten Gewinnwachstums in 2023 und 2024. Anfang 2022 hatten wir beide Titel verstärkt und unsere Positionen im Jahresverlauf nach starker Performance reduziert.

Arezzo verbuchte im Jahresverlauf starke Ergebnisse und übertraf die Marktschätzungen. Es gewinnt kontinuierlich Marktanteile in seinem Kernmarkt (Damenschuhe) hinzu und vergrößerte seinen adressierbaren Markt erheblich durch den Erwerb von Marken wie Reserva und Carol Bassi sowie durch die Ausweitung einiger seiner Kernmarken auf die Kategorien Bekleidung und Flip-Flops. Wir erwarten, dass Arezzo seine Gewinne um mehr als 15% steigern kann, weshalb es eine Top-Position bleibt.

Die Zahlen von Natura fielen schwach aus angesichts begrenzter Preissetzungsmacht, starker Umsatzrückgänge bei Body Shop und Avon sowie eines kleineren Netzwerks, wobei höhere Energie- und Rohstoffkosten die Kaufkraft der Verbraucher und die Inputkosten von Natura belasten. Wir nutzten die übertriebene Kursschwäche für Zukäufe.

Embraer fiel wegen leicht rückläufiger Auslieferungszahlen bei Verkehrs- und Verteidigungsflugzeugen. Hinzu kamen höhere Kapitalkosten, die sich auf die Bewertung seiner Tochtergesellschaft eVTOL auswirkten. Zudem sind hohe Ölpreise schlecht für die Luftfahrtindustrie und wirken sich tendenziell auf Embraers Auftragsbestand aus. Von Vorteil sind kürzlich erteilte Aufträge von NATO-Ländern, während auch für das eVTOL-Elektrotaxi die Nachfrage wächst. Nach Kursverlusten verstärkten wir die Position.

Unsere Position in Falabella litt 2022 unter enttäuschenden Geschäftszahlen. Wir reduzierten die Position, da es kaum Anzeichen für Besserung gab. Nach sehr guter Performance wurde die Position beim brasilianischen Bauunternehmen Mills wegen der befürchteten Konjunkturabschwächung verkleinert. Nutresa verkauften wir nach starkem Kursverlauf. Odontoprev stellten wir wegen schwächerer Wachstumsaussichten glatt, Rumo aufgrund von Klima- und Ertragsschwankungen.

Den Versicherer Qualitas nahmen wir wieder ins Portfolio, da er seine Prämien wohl anheben wird und sich die Schadensfälle normalisieren. Auch die Dividende dürfte steigen, da Qualitas von höheren Zinsen profitiert. Das Softwareunternehmen Globant litt unter höheren Kapitalkosten, obwohl es das ganze Jahr über konstant gute Ergebnisse erzielt hatte. Die Position stockten wir auf niedrigem Kursniveau auf.

Der Konjunkturverlauf lässt sich nach wie vor kaum vorhersagen, da unklar ist, ob die US-Notenbank einen Kurswechsel vornehmen wird, der gut für Risikoanlagen wäre. Der Markt richtet seinen Fokus auf die ersten Maßnahmen der neuen brasilianischen Regierung. Entgegen den Markterwartungen, die auf Lulas moderater Rede vor den Wahlen und den starken Mitte- und Mitte-Rechts-Parteien im Kongress und im Senat beruhten, fiel das für 2023 prognostizierte Haushaltsdefizit höher aus, was für eine neue Regierung recht ungewöhnlich ist. Die fiskalischen Impulse könnten die Wachstumsaussichten für 2023 aufhellen, damit könnten aber auch die Zinsen länger hoch bleiben.

Bei unseren Positionen handelt es sich nach unserer Einschätzung um besser positionierte Qualitätsunternehmen. Mit der Zeit dürfte die Qualität des Portfolios, die sich in relativ resilienten Gewinnen trotz schwächerem Wirtschaftsausblick widerspiegelt, deutlich zutage treten. Zum Beispiel beim lateinamerikanischen E-Commerce-Unternehmen Mercado Libre, das wiederholt Rekordzahlen vorgelegt hat. Wir nutzten dies, um das Engagement bei diesem Unternehmen aufzustocken, das weiterhin Marktanteile gewinnt in einem wachstumsstarken Sektor. WEG, eine der Top-5-Positionen im Portfolio, ist ein führender brasilianischer Hersteller von Elektromotoren. WEGs Gewinne werden zunehmend von erneuerbare Energienprojekten getragen, während die Abwasserbehandlung und E-Mobilität eine riesige, bislang kaum genutzte Chance darstellen.

Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, werden wir Kursverwerfungen nutzen, um neue Positionen aufzubauen oder bestehende zu ergänzen.

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE ANTEILINHABER VON COMGEST GROWTH PLC

Bericht zur Abschlussprüfung

Bestätigungsvermerk zum Abschluss von Comgest Growth Plc („die Gesellschaft“)

Unserer Ansicht nach

- spiegelt der Abschluss ein wahres und faires Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Position der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 und der Gewinne für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr wider; und
- wurde der Jahresabschluss ordnungsgemäß entsprechend den geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen, den geltenden Vorschriften und insbesondere den Bestimmungen des Companies Act von 2014 erstellt.

Der von uns geprüfte Jahresabschluss umfasst:

- die Gesamtergebnisrechnung;
- die Bilanz;
- die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens;
- die Kapitalflussrechnung; und
- die zugehörigen Erläuterungen 1 bis 19, darunter eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze wie in Erläuterung 2 dargelegt.

Das relevante Regelwerk für die Finanzberichterstattung, welches bei der Vorbereitung eingesetzt wurde, umfasst den Companies Act von 2014 und die International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („IFRS“) („das relevante Regelwerk für die Finanzberichterstattung“).

Die bei der Vorbereitung des Jahresabschlusses angewendeten geltenden Vorschriften sind die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 und der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2019 (die „geltenden Vorschriften“).

Grundlage der Stellungnahme

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Irland) (ISAs (Irland)) und den geltenden Gesetzen durchgeführt. Unsere Aufgaben im Rahmen dieser Standards werden unten im Abschnitt „Aufgaben des Abschlussprüfers bei der Abschlussprüfung“ unseres Berichts beschrieben.

Wir sind gemäß den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung in Irland relevant sind, darunter die Ethical Standards der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority, unabhängig von der Gesellschaft und haben auch unsere übrigen ethischen Verantwortlichkeiten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir glauben, dass die Prüfungsnachweise, die wir erhalten haben, ausreichend und angemessen sind, um die Grundlage für unsere Stellungnahme zu bilden.

Schlussfolgerungen hinsichtlich der Unternehmensfortführung

Bei unserer Prüfung des Jahresabschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Erstellung des Jahresabschlusses durch den Verwaltungsrat auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung angemessen ist.

Auf der Grundlage unserer Arbeit haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände erkannt, die einzeln oder in Kombination erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft, das Unternehmen vom Zeitpunkt der Genehmigung des Jahresabschlusses an mindestens zwölf weitere Monate fortzuführen, begründen könnten.

Unsere Aufgaben und die Aufgaben des Verwaltungsrats hinsichtlich der Unternehmensfortführung werden in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts erläutert.

Weitere Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht und im geprüften Abschluss enthaltenen Informationen, die nicht zum Abschluss und unserem diesbezüglichen Prüfungsbericht gehören. Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen im Jahresbericht und im geprüften Jahresabschluss verantwortlich. Unsere Stellungnahme zum Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die weiteren Informationen und wir geben kein Urteil dazu ab, sofern es in unserem Bericht nicht ausdrücklich anderweitig angeführt wird.

Unsere Aufgabe besteht darin, die übrigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die übrigen Informationen wesentlich vom Jahresabschluss oder unserem während der Prüfung erworbenen Wissen abweichen oder anderweitig wesentlich falsch sind. Falls wir solche wesentlichen Abweichungen oder scheinbare wesentliche Falschaussagen entdecken, müssen wir bestimmen, ob eine wesentliche Falschaussage im Jahresabschluss oder eine wesentliche Falschaussage bei den übrigen Informationen vorliegt. Wenn wir den Ergebnissen unserer Prüfung entnehmen, dass eine wesentliche Falschaussage bei den übrigen Informationen vorliegt, müssen wir darüber berichten.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Aufgaben des Verwaltungsrats

Wie in der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats näher dargelegt wird, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung des Abschlusses, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, sowie für die Einhaltung des Companies Act 2014 und die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig für die Vorbereitung eines Jahresabschlusses ohne wesentliche Falschaussagen (ob in betrügerischer Absicht oder versehentlich) erachtet, verantwortlich.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses muss der Verwaltungsrat die Fähigkeit der Gesellschaft bewerten, das Unternehmen fortzuführen, und ggf. Informationen im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenlegen sowie die Finanzberichterstattung auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung durchführen, es sei denn, der Verwaltungsrat will die Gesellschaft liquidieren oder den Betrieb einstellen oder ist gezwungen dies zu tun.

Aufgaben des Abschlussprüfers bei der Abschlussprüfung

Unser Ziel besteht darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt keine wesentlichen Falschaussagen (ob in betrügerischer Absicht oder versehentlich) aufweist, und einen Bericht mit unserer Stellungnahme zu veröffentlichen. Hinreichende Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit, doch sie stellt keine Garantie dar, dass ein gemäß ISAs (Irland) durchgeführtes Audit eine vorhandene wesentliche Falschaussage stets erkennt. Falschaussagen ergeben sich aus Betrug oder Fehlern und gelten als wesentlich, wenn berechtigterweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder zusammen die wirtschaftlichen Entscheidungen, die Personen auf der Grundlage des Jahresabschlusses treffen, beeinflussen.

Eine nähere Beschreibung unserer Pflichten in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der IAASA unter: <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Bestätigungsvermerks.

Bericht zu weiteren gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Stellungnahme zu weiteren Bestimmungen des Companies Act 2014

Ausschließlich auf der Grundlage der während des Audits erhobenen Informationen berichten wir, dass:

- Wir alle Angaben und Erläuterungen erhalten haben, die wir für unsere Prüfung für notwendig erachten.
- Unserer Ansicht nach waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine problemlose und ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen.
- Der Jahresabschluss mit den Aufzeichnungen in den Büchern übereinstimmt.
- Die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats stehen unserer Ansicht nach im Einklang mit dem Abschluss, und der Bericht des Verwaltungsrats wurde gemäß dem Companies Act von 2014 erstellt.



Angelegenheiten, die einer ausnahmebedingten Berichtspflicht unterliegen

Wir haben vor dem Hintergrund unseres Wissens über die Gesellschaft und ihr Umfeld, welches wir im Verlauf der Prüfung erworben haben, keine wesentlichen Falschaussagen im Bericht des Verwaltungsrats entdeckt.

Im Hinblick auf die Bestimmungen des Companies Act 2014 haben wir nichts zu berichten, über das wir Ihnen laut Gesetz berichten müssten, falls die Offenlegung der Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder unsere Ansicht nach nicht erfolgt.

Verwendung unseres Berichts

Dieser Bericht ist gemäß Section 391 des Companies Act von 2014 ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit bestimmt. Unser Prüfungsauftrag wurde mit dem Ziel durchgeführt, gegenüber den Anteilhabern der Gesellschaft diejenigen Angaben zu machen, die ihnen gegenüber in einem Bericht der Abschlussprüfer gemacht werden müssen, und zu keinem anderen Zweck. Wir akzeptieren oder übernehmen, soweit gesetzlich erlaubt, gegenüber niemand anderem als der Gesellschaft und den Anteilhabern der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit die Verantwortung für unseren Prüfungsauftrag, diesen Bericht und unsere Beurteilung.

Jim Meegan

Im Namen von Deloitte Ireland LLP

Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2

12. April 2023

BILANZ (Konsolidiert)
zum 31. Dezember 2022

	Erläuterung	SUMME EUR 31. Dezember 2022	SUMME EUR 31. Dezember 2021
Vermögenswerte			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	11.473.180.071	18.142.352.762
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	2.817.299	9.909.326
Bankguthaben	8	457.352.908	734.367.402
Forderungen gegenüber Brokern	8	18.954.762	11.558.249
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		10.842.548	33.797.020
Forderungen aus Zeichnungen		24.922.697	79.754.746
Dividenden- und Zinsforderungen		4.311.856	10.652.784
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	392.956	254.889
Sonstige Aktiva		4.072.595	423.152
Summe Aktiva		11.996.847.692	19.023.070.330
Passiva			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	8.163.189	2.188.964
Kontokorrentkredite	8	17.548	1.507
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	2.891.055	7.658.253
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		11.659.057	3.622.741
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		38.926.622	63.794.507
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	22.330.025	17.263.741
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	469.131	688.843
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	715.385	1.860.480
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	1.148.172	-
Rückstellung für Steuern	3	4.401.969	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	2.637.547	1.919.637
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		93.359.700	98.998.673
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	11.903.487.992	18.924.071.657

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied Daniel Morrissey:

Verwaltungsratsmitglied Bronwyn Wright:

31. März 2023

BILANZ
zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	883.506.366	1.308.126.105	11.359.925	15.570.824
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	123	465	-	-
Bankguthaben	8	15.042.997	20.663.658	413.951	679.612
Forderungen aus Zeichnungen		2.346.163	4.406.364	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		182.763	435.608	2.970	2.779
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	50.980	8.354
Sonstige Aktiva		-	-	1.524	693
Summe Aktiva		901.078.412	1.333.632.200	11.829.350	16.262.262
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	464	2.092	-	-
Kontokorrentkredite	8	-	24	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.297.740	1.314.742	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	1.776.945	1.292.990	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	26.419	44.527	11.529	3.392
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	37.166	90.704	1.411	416
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	84.516	-	1.044	-
Rückstellung für Steuern	3	134.675	-	-	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	133.504	89.187	14.139	1.472
Summe Passiva (ohne den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen)		4.491.429	2.834.266	28.123	5.280
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	896.586.983	1.330.797.934	11.801.227	16.256.982

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Comgest Growth Global Compounders (vormalig Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL FLEX	GLOBAL FLEX
		USD	USD	EUR	EUR
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	10.579.720	11.410.834	60.479.860	85.387.063
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	1.156.090	180.939
Bankguthaben	8	377.048	248.589	1.896.985	1.505.830
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	-	2.537.544	4.272.432
Forderungen aus Zeichnungen		-	2.937	53.484	316.200
Dividenden- und Zinsforderungen		3.797	4.108	12.171	27.767
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	70.547	59.194	11.486	-
Summe Aktiva		11.031.112	11.725.662	66.147.620	91.690.231
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	-	167.684	459.791
Kontokorrentkredite	8	-	1	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	-	1.924.885	2.172.491
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	200.713	41.049
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	15.308	8.355	134.316	90.519
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	11.521	11.065	18.622	11.904
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	2.638	3.134	22.804	18.614
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	936	-	6.000	-
Rückstellung für Steuern	3	-	-	6.866	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	25.422	19.136	14.980	56.673
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		55.825	41.691	2.496.870	2.851.041
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen	7,15	10.975.287	11.683.971	63.650.750	88.839.190

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EAFE USD 31. Dezember 2022	EAFE USD 31. Dezember 2021	AMERICA USD 31. Dezember 2022	AMERICA USD 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	12.295.667	20.881.458	424.870.751	445.483.080
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	271.104	105.820
Bankguthaben	8	411.201	877.082	8.803.808	3.922.824
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	677.150	1.261.457
Dividenden- und Zinsforderungen		4.358	5.411	13.787	50.177
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	34.401	18.108	-	-
Sonstige Aktiva		2.547	-	-	-
Summe Aktiva		12.748.174	21.782.059	434.636.600	450.823.358
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	-	92	11.037
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		-	-	80.000	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	2.612.856
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	484.802	333.603
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	17.723	15.591	919.241	462.040
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	11.535	11.248	18.588	22.658
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	2.647	4.021	12.751	24.614
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	1.195	-	34.782	-
Rückstellung für Steuern	3	4.763	-	-	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	17.798	18.135	50.541	18.769
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		55.661	48.995	1.600.797	3.485.577
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	12.692.513	21.733.064	433.035.803	447.337.781

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	347.808.037.200	500.382.838.060	387.768.510	486.971.690
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	74.473.359	1.040.880.643	-	-
Bankguthaben	8	12.531.443.517	12.897.104.204	23.885.440	16.608.997
Forderungen gegenüber Brokern		2.112.000.000	905.000.000	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	306.984.862	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.275.946.959	1.100.688.730	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		299.704.777	404.281.526	206.635	215.815
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	7.318.964	5.355.696
Summe Aktiva		364.101.605.812	517.037.778.025	419.179.549	509.152.198
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	788.872.081	64.997.127	-	-
Kontokorrentkredite	8	-	3	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	580.000.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		456.132.095	622.053.778	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	575.053.562	387.266.201	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	7.431.633	13.119.861	1.627.132	1.217.249
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	16.761.397	40.649.630	312.925	324.612
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	32.728.373	-	36.488	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	67.277.776	32.108.429	891.722	679.258
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.944.256.917	1.740.195.029	2.868.267	2.221.119
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	362.157.348.895	515.297.582.996	416.311.282	506.931.079

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		USD	USD	EX CHINA	EX CHINA
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	1.124.030.750	2.361.706.197	1.984.918	2.730.061
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	79	147	-	-
Bankguthaben	8	52.147.290	104.947.456	149.935	28.140
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	18.342.610	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		77.243	34.437.987	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		894.198	1.819.135	2.432	39.060
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	75.201	32.396
Sonstige Aktiva		343.076	1.968	580	44
Summe Aktiva		1.177.492.636	2.521.255.500	2.213.066	2.829.701
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	334	2.675	-	-
Kontokorrentkredite	8	-	1.112	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		299.620	7.192.114	-	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	2.149.770	2.419.726	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	35.730	97.147	9.019	11.244
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	105.842	572.487	2.700	7.509
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	123.595	-	189	-
Rückstellung für Steuern	3	2.872.745	-	1.009	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	854.765	801.111	9.879	8.391
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		6.442.401	11.086.372	22.796	27.144
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	1.171.050.235	2.510.169.128	2.190.270	2.802.557

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	329.152.933	415.165.577	-	16.550.057
Bankguthaben	8	19.063.312	16.238.198	18.203	967.156
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	7.175
Dividenden- und Zinsforderungen		372.772	655.906	-	7.386
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	25	16.552	34.832
Sonstige Aktiva		46.943	-	-	193
Summe Aktiva		348.635.960	432.059.706	34.755	17.566.799
Passiva					
Kontokorrentkredite	8	-	249	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	707.153
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	130.213	84.808	-	20.537
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	17.902	21.776	-	14.023
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	36.168	60.811	-	7.267
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	30.412	-	-	-
Rückstellung für Steuern	3	1.113.524	-	-	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	41.619	20.249	34.755	16.279
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.369.838	187.893	34.755	765.259
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	347.266.122	431.871.813	-	16.801.540

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

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	3.562.095.846	5.077.645.449	5.243.648	7.070.310
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	21.121	7.998	-	76
Bankguthaben	8	164.415.587	266.729.047	236.968	293.159
Forderungen gegenüber Brokern		20.000	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		4.648.716	-	17.491	134.539
Forderungen aus Zeichnungen		4.880.167	21.588.445	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		277.545	113.602	245	1.084
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	48.277	40.041
Sonstige Aktiva		2.544.071	336.473	2.680	558
Summe Aktiva		3.738.903.053	5.366.421.014	5.549.309	7.539.767
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	220.402	308.697	26	2
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		8.868.658	-	11.650	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		20.677.683	8.738.578	-	142.300
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	7.372.903	5.275.390	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	53.516	104.425	11.324	9.529
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	182.651	358.556	2.324	2.582
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	340.693	-	491	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	537.436	362.731	6.989	5.600
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		38.253.942	15.148.377	32.804	160.013
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	3.700.649.111	5.351.272.637	5.516.505	7.379.754

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	187.699.997	470.227.019	63.618.206	77.327.483
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	247	-
Bankguthaben	8	6.392.000	24.816.868	3.688.520	6.005.892
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		241.789	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		14.794	555.952	1.830.543	910.381
Dividenden- und Zinsforderungen		21.767	10.290	5.210	2.480
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	-	47
Sonstige Aktiva		242.864	30.874	37.888	6.050
Summe Aktiva		194.613.211	495.641.003	69.180.614	84.252.333
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	425	-	2.984	174
Kontokorrentkredite	8	-	4	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		438.485	-	1.587.452	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		33.888	5.155	149.797	117.696
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	567.469	417.205	216.462	135.518
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	15.285	18.152	11.874	10.623
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	18.956	33.960	6.457	7.617
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	32.049	-	5.707	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	37.387	26.955	51.171	29.405
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.143.944	501.431	2.031.904	301.033
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	193.469.267	495.139.572	67.148.710	83.951.300

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	938.180.152	2.079.969.496	569.454.498	1.171.607.775
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	73.135	9.687	-	4
Bankguthaben	8	47.772.687	49.386.990	10.557.262	86.482.107
Forderungen gegenüber Brokern	8	780.000	350.000	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	54.643	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		2.783.654	5.266.502	235.570	3.632.155
Dividenden- und Zinsforderungen		36.146	1.932.175	76.686	2.339.465
Sonstige Aktiva		195.044	2.430	362.474	2.432
Summe Aktiva		989.820.818	2.136.971.923	580.686.490	1.264.063.938
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	981.176	700.690	1	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	30.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	1.325.119	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		4.388.479	4.335.905	3.741.723	2.297.812
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	2.262.088	2.144.752	1.024.876	1.095.175
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	25.399	50.397	20.917	35.855
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	51.260	170.252	29.101	103.282
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	111.136	-	61.588	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	129.838	88.379	58.943	44.400
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		7.949.376	8.845.494	4.937.149	3.576.524
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	981.871.442	2.128.126.429	575.749.341	1.260.487.414

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (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
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	143.387.858	166.979.641	252.248.424	296.766.313
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	737.477	841.759	32.549	637.672
Bankguthaben	8	7.635.517	8.565.525	21.616.415	25.122.348
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	-	550.000	-
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		196.993	-	232.980	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	2.534.021	2.017.586
Dividenden- und Zinsforderungen		9.512	125.176	28.784	75
Sonstige Aktiva		95.761	13.033	195.894	19.860
Summe Aktiva		152.063.118	176.525.134	277.439.067	324.563.854
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	14.330	165.877	977.172	39.358
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	880.000	640.000	-	330.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		201.405	-	486.949	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		7.749	16.142	368.245	848.953
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	253.521	145.491	381.080	221.920
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	12.414	13.119	15.892	17.684
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	9.990	14.764	17.716	24.692
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	13.005	-	24.334	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	40.311	28.213	36.993	21.797
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.432.725	1.023.606	2.308.381	1.504.404
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	150.630.393	175.501.528	275.130.686	323.059.450

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA USD 31. Dezember 2022	ASIA USD 31. Dezember 2021	ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	183.095.556	304.201.366	106.904.451	128.178.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	-	57	-
Bankguthaben	8	1.951.814	4.041.576	3.955.714	3.357.583
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.630.213	-	111.447	-
Forderungen aus Zeichnungen		73.404	472.216	21.122	241.104
Dividenden- und Zinsforderungen		121.596	209.161	65.937	21.358
Summe Aktiva		190.872.583	308.924.319	111.058.728	131.798.045
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	76.833	3	-	503
Kontokorrentkredite	8	-	8	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.041.818	93.253	2.448	-
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	399.533	341.222	173.690	109.386
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	14.013	17.733	10.700	10.759
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	12.448	30.420	15.103	20.644
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	18.305	-	9.347	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	28.148	22.518	16.337	30.090
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		3.591.098	505.157	227.625	171.382
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	187.281.485	308.419.162	110.831.103	131.626.663

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA PAC EX JAPAN	ASIA PAC EX JAPAN	CHINA	CHINA
		USD	USD	EUR	EUR
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	99.314.643	152.680.698	171.184.501	222.499.744
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	51	168	-	66.442
Bankguthaben	8	843.986	1.741.118	2.330.812	21.282.180
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		98.820	-	-	15.125.515
Forderungen aus Zeichnungen		435	25.424	194.321	72.353
Dividenden- und Zinsforderungen		59.505	25.921	1.791	-
Sonstige Aktiva		-	-	-	5.531
Summe Aktiva		100.317.440	154.473.329	173.711.425	259.051.765
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	98	-	59
Kontokorrentkredite	8	-	315	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		34.268	328.827	273.678	32.810.374
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	184.608	153.352	318.704	259.345
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	17.337	24.140	16.931	20.152
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	10.415	40.696	8.989	23.835
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	9.290	-	14.906	-
Rückstellung für Steuern	3	5.105	-	-	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	21.624	20.839	25.726	23.903
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		282.647	568.267	658.934	33.137.668
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	7,15	100.034.793	153.905.062	173.052.491	225.914.097

BILANZ

Zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2021
	Erläuterung				
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	71.938.372	118.893.588	20.301.522	17.512.837
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte	6,7	-	1.563	-	-
Bankguthaben	8	1.101.868	1.671.700	1.098.724	435.732
Forderungen aus Zeichnungen		19.618	59.548	1.022	595.288
Dividenden- und Zinsforderungen		698	99.857	92.420	35.533
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	5	-	-	48.104	35.092
Summe Aktiva		73.060.556	120.726.256	21.541.792	18.614.482
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	6,7	-	31	-	-
Kontokorrentkredite	8	-	-	17.548	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		20.497	392.899	7.068	313.884
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	5	221.768	154.074	52.054	19.311
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5	13.833	15.619	14.811	14.019
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	5	10.286	19.460	7.665	7.475
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5	6.771	-	2.147	-
Rückstellung für Steuern	3	549.993	-	8.301	-
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	5	29.657	34.967	8.650	6.863
Summe Passiva (ohne das den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		852.805	617.050	118.244	361.552
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen	7,15	72.207.751	120.109.206	21.423.548	18.252.930

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Konsolidiert)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Erläuterung	SUMME EUR 31. Dezember 2022	SUMME EUR 31. Dezember 2021
Erträge			
Dividenden		190.088.132	227.140.076
Abzüglich: Quellensteuer		(22.788.002)	(33.391.802)
Bankzinsen		1.766.177	32.129
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	467.186	344.106
Sonstige Erträge		3.101.188	2.255.599
Summe Erträge		172.634.681	196.380.108
Aufwendungen			
Gebühren des Anlageverwalters	5	154.467.506	206.221.111
Transaktionskosten	2	3.232.080	6.480.284
Verwahrstellengebühren	5	2.131.268	4.589.907
Verwaltungsgebühren	5	1.468.115	1.774.463
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		1.359.457	1.551.964
Abschlussprüfungsgebühren	5	227.425	209.559
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	187.817	188.944
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		288.543	384.765
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		731.384	611.593
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		621.720	606.900
Veröffentlichungskosten		278.945	211.346
Entsendengebühren	5	1.157.227	-
Bankgebühren		1.860.235	2.860.380
Sonstige Kosten		1.552.985	1.411.245
Summe Aufwendungen		169.564.707	227.102.461

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Konsolidiert)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		SUMME EUR	SUMME EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss		3.069.974	(30.722.353)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		118.506.886	1.332.382.616
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		53.612.423	15.998.399
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		4.245.400	(3.293.883)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(11.202.957)	(6.737.950)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	3	(9.495.206)	(7.911.878)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(4.202.965.489)	106.561.049
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(13.809.647)	5.791.194
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Terminkontrakten		1.016.382	193.897
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(4.057.022.234)	1.412.261.091
Ausschüttungen	12	(8.582.858)	(6.703.106)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(4.065.605.092)	1.405.557.985

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL ¹	GLOBAL ¹	GLOBAL COMPOUNDERS ²	GLOBAL COMPOUNDERS ²
		USD	USD	USD	USD
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		11.720.621	12.604.425	160.249	5.684
Abzüglich: Quellensteuer		(1.917.639)	(2.534.390)	(28.349)	(404)
Bankzinsen		288.031	1.515	5.852	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	50.980	8.354
Sonstige Erträge		65.786	4.038	58	-
Summe Erträge		10.156.799	10.075.588	188.790	13.634
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	11.987.712	14.579.008	-	-
Transaktionskosten	2	280.631	423.569	2.073	4.420
Verwahrstellengebühren	5	91.439	206.456	7.012	416
Verwaltungsgebühren	5	76.711	111.687	34.548	3.392
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		116.459	156.994	359	99
Abschlussprüfungsgebühren	5	16.210	13.875	202	10
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	13.663	12.959	170	9
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		19.787	25.281	246	13
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		55.345	36.201	5.345	3.962
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		37.988	37.200	510	26
Veröffentlichungskosten		17.070	13.685	202	6
Entsendegebühren	5	84.516	-	1.044	-
Bankgebühren		938	9.062	846	32
Sonstige Kosten		88.946	82.551	17.506	1.326
Summe Aufwendungen		12.887.415	15.708.528	70.063	13.711

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Comgest Growth Global Compounds (vormalis Comgest Growth World Compounds) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL ¹	GLOBAL ¹	GLOBAL COMPOUNDERS ²	GLOBAL COMPOUNDERS ²
		USD	USD	USD	USD
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Ordentlicher (Aufwands-)/Ertragsüberschuss		(2.730.616)	(5.632.940)	118.727	(77)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		51.598.003	38.367.438	(636.384)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		50.056	3.206	(1.011)	(21.001)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(373.502)	(850.297)	(6.151)	(2.910)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		(972.034)	-	(2.122)	-
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(370.215.554)	71.662.759	(2.875.580)	216.498
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten		1.286	(1.627)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(322.642.361)	103.548.539	(3.402.521)	192.510
Ausschüttungen	12	(376.300)	(114.423)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(323.018.661)	103.434.116	(3.402.521)	192.510

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Comgest Growth Global Compounds (vormalis Comgest Growth World Compounds) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL FLEX	GLOBAL FLEX
		USD	USD	EUR	EUR
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		128.313	109.320	792.136	752.381
Abzüglich: Quellensteuer		(21.070)	(20.387)	(126.355)	(151.981)
Bankzinsen		5.311	-	5.454	610
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	70.522	59.169	41.595	-
Sonstige Erträge		54	-	5.985	298
Summe Erträge		183.130	148.102	718.815	601.308
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	93.367	92.341	901.116	935.437
Transaktionskosten	2	2.852	4.024	30.224	36.153
Verwahrstellengebühren	5	10.506	12.301	104.361	87.770
Verwaltungsgebühren	5	47.992	36.814	42.644	37.224
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		41	454	13.688	15.208
Abschlussprüfungsgebühren	5	177	121	1.163	885
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	148	110	977	797
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		216	189	1.420	1.743
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		2.593	1.851	3.392	3.859
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		1.147	374	3.195	3.298
Veröffentlichungskosten		286	788	1.268	810
Entsendegebühren	5	936	-	6.000	-
Bankgebühren		85	166	81.463	85.144
Sonstige Kosten		25.062	20.656	52.702	42.989
Summe Aufwendungen		185.408	170.189	1.243.613	1.251.317

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL PLUS ¹	GLOBAL FLEX	GLOBAL FLEX
		USD	USD	EUR	EUR
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		(2.278)	(22.087)	(524.798)	(650.009)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(72.413)	(325.333)	5.917.774	5.749.479
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(1.645)	459	539.647	(1.440.487)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		-	-	4.245.400	(3.204.905)
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen		(12.061)	4.198	(148.026)	(91.711)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		-	(15.182)	(74.186)	(46.010)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(2.944.767)	1.346.757	(21.390.571)	6.819.880
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten		-	-	250.877	(72.685)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Terminkontrakten		-	-	1.016.382	169.575
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(3.033.164)	988.812	(10.167.501)	7.233.127
Ausschüttungen	12	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(3.033.164)	988.812	(10.167.501)	7.233.127

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EAFE USD	COMGEST GROWTH EAFE USD	COMGEST GROWTH AMERICA USD	COMGEST GROWTH AMERICA USD
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		193.550	235.191	3.985.137	3.572.745
Abzüglich: Quellensteuer		(16.774)	(30.171)	(1.189.333)	(1.061.398)
Bankzinsen		6.870	2	76.316	437
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	34.376	18.083	-	-
Sonstige Erträge		2.095	1.895	1.643	932
Summe Erträge		220.117	225.000	2.873.763	2.512.716
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	125.930	179.302	5.238.851	4.291.716
Transaktionskosten	2	5.120	7.665	75.670	86.308
Verwahrstellengebühren	5	12.349	15.796	27.215	41.883
Verwaltungsgebühren	5	39.676	37.097	57.604	63.433
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		26	-	51.730	39.074
Abschlussprüfungsgebühren	5	233	236	6.587	3.996
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	196	213	5.533	3.600
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		312	445	8.042	7.031
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		1.620	169	19.176	8.485
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		589	630	16.666	10.656
Veröffentlichungskosten		521	182	6.649	3.371
Entsendegebühren	5	1.195	-	34.782	-
Bankgebühren		54	303	2.886	1.631
Sonstige Kosten		21.631	22.968	37.190	26.603
Summe Aufwendungen		209.452	265.006	5.588.581	4.587.787

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EAFE USD	EAFE USD	AMERICA USD	AMERICA USD
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss		10.665	(40.006)	(2.714.818)	(2.075.071)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		452.861	900.701	12.641.078	22.867.355
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		1.722	1.824	(832.524)	(916.846)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(15.741)	(14.357)	(294.252)	(66.911)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		(25.295)	-	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(5.800.906)	268.776	(108.728.921)	60.196.687
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Devisenterminkontrakten		-	-	176.229	75.668
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(5.376.694)	1.116.938	(99.753.208)	80.080.882
Ausschüttungen	12	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(5.376.694)	1.116.938	(99.753.208)	80.080.882

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		JAPAN JPY	JAPAN JPY	JAPAN COMPOUNDERS JPY	JAPAN COMPOUNDERS JPY
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		5.164.782.312	5.300.706.547	6.113.901	5.631.710
Abzüglich: Quellensteuer		(774.717.348)	(795.105.982)	(917.088)	(844.754)
Bankzinsen		762.804	91.848	-	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	7.298.965	5.355.696
Sonstige Erträge		1.966.602	1.342.967	3.610	8.514
Summe Erträge		4.392.794.370	4.507.035.380	12.499.388	10.151.166
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	3.620.069.399	4.806.010.796	-	-
Transaktionskosten	2	69.826.379	109.028.448	35.014	70.397
Verwahrstellengebühren	5	39.613.586	80.645.698	1.114.442	871.528
Verwaltungsgebühren	5	20.285.867	30.797.982	5.424.786	3.931.232
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		39.400.303	40.683.061	-	-
Abschlussprüfungsgebühren	5	6.750.568	5.810.681	7.483	5.893
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	5.332.898	5.235.090	5.907	5.288
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		7.843.916	9.711.845	8.567	11.124
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		18.659.515	12.331.338	277.208	344.797
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		22.317.453	15.495.138	24.619	15.664
Veröffentlichungskosten		10.994.676	5.257.654	125.894	4.251
Entsendegebühren	5	32.728.373	-	36.488	-
Bankgebühren		87.897.953	68.002.937	118.653	42.494
Sonstige Kosten		28.258.301	21.035.609	1.407.572	1.047.002
Summe Aufwendungen		4.009.979.187	5.210.046.277	8.586.633	6.349.670

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
	JAPAN JPY 31. Dezember 2022	JAPAN JPY 31. Dezember 2021	JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2022	JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	382.815.183	(703.010.897)	3.912.755	3.801.496
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	10.705.829.284	20.051.606.342	(1.237.903)	27.664.863
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	5.182.036.997	1.208.404.686	(1.533)	(2.620)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	(139.434.857)	(70.612.656)	(15.714)	(704)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(94.668.153.096)	(36.428.069.096)	(93.277.402)	25.501
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten	(1.690.282.238)	642.971.312	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(80.227.188.727)	(15.298.710.309)	(90.619.797)	31.488.536
Ausschüttungen	(8.054)	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(80.227.196.781)	(15.298.710.309)	(90.619.797)	31.488.536

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		USD	USD	EX CHINA	EX CHINA
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		32.286.916	81.154.409	51.229	253.558
Abzüglich: Quellensteuer		(3.084.886)	(9.999.850)	(5.960)	(36.038)
Bankzinsen		575.568	19.779	1.699	1.260
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	-	75.171	32.366
Sonstige Erträge		62.990	90.591	2.173	91
Summe Erträge		29.840.588	71.264.929	124.312	251.237
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	17.707.453	45.529.990	-	131.408
Transaktionskosten	2	613.271	2.965.429	738	34.967
Verwahrstellengebühren	5	343.687	1.666.964	11.613	15.614
Verwaltungsgebühren	5	89.167	237.375	39.328	36.033
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		78.569	232.065	8	-
Abschlussprüfungsgebühren	5	24.529	44.199	37	169
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	20.632	39.821	31	153
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		36.031	96.388	90	261
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		84.809	110.630	2.403	3.263
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		70.879	159.385	1.017	1.023
Veröffentlichungskosten		33.008	58.497	669	110
Entsendegebühren	5	123.595	-	189	-
Bankgebühren		51.296	51.610	16	885
Sonstige Kosten		158.760	293.630	25.889	23.647
Summe Aufwendungen		19.435.686	51.485.983	82.028	247.533

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Erläuterung	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettoerträge aus Anlagen	10.404.902	19.778.946	42.284	3.704
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	(123.277.941)	379.156.799	(29.846)	(2.661.136)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	600.883	(223.563)	(244)	1.168
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen	(4.810.528)	(4.361.557)	(2.851)	151.492
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	(5.131.847)	(7.339.334)	(1.009)	(6.321)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen	(352.228.409)	(1.198.899.860)	(620.621)	(785.758)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten	2.273	(2.528)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust	(474.440.667)	(811.891.097)	(612.287)	(3.296.851)
Ausschüttungen	(762.078)	(4.250.582)	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen	(475.202.745)	(816.141.679)	(612.287)	(3.296.851)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		FLEX ¹	FLEX ¹	PLUS	PLUS
		EUR	EUR	USD	USD
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		-	38.867	7.662.290	6.197.868
Abzüglich: Quellensteuer		-	(5.036)	(897.627)	(777.321)
Bankzinsen		-	-	321.683	1.339
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	-	78.155	1.385	-
Sonstige Erträge		-	9.819	10.911	1.050
Summe Erträge		-	121.805	7.098.642	5.422.936
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	8.246	845.309	1.153.549
Transaktionskosten	2	-	-	129.412	256.817
Verwahrstellengebühren	5	-	34.878	124.054	159.011
Verwaltungsgebühren	5	-	17.369	56.852	62.108
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		-	3.002	2.163	1.774
Abschlussprüfungsgebühren	5	-	17	5.834	3.790
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	-	15	3.924	3.125
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		-	109	7.126	6.137
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		-	247	17.030	8.048
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		-	1.205	14.750	10.107
Veröffentlichungskosten		-	247	5.848	3.540
Entsendegebühren	5	-	-	30.412	-
Bankgebühren		-	2.070	6.181	19.761
Sonstige Kosten		-	26.908	46.637	35.411
Summe Aufwendungen		-	94.313	1.295.532	1.723.178

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

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS	EMERGING MARKETS
		FLEX ¹	FLEX ¹	PLUS	PLUS
		EUR	EUR	USD	USD
		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Nettoerträge aus Anlagen		-	27.492	5.803.110	3.699.758
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		-	798.048	(47.866.354)	(1.049.020)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	4	16.189	(6.703)
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten		-	(88.978)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		-	2.176	(1.568.777)	(640.201)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		-	(11.811)	(1.208.946)	(386.367)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen		-	(863.808)	(39.539.192)	(71.154.308)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Terminkontrakten		-	24.261	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust		-	(112.616)	(84.363.970)	(69.536.841)
Ausschüttungen	12	-	-	(6.436.634)	(2.447.384)
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		-	(112.616)	(90.800.604)	(71.984.225)

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		80.481	293.759	52.501.231	42.243.477
Abzüglich: Quellensteuer		(1.610)	(25.074)	(4.917.412)	(7.154.303)
Bankzinsen		-	-	142.196	548
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	40.402	34.832	-	-
Sonstige Erträge		8.138	29.462	2.561.526	1.875.411
Summe Erträge		127.411	332.979	50.287.541	36.965.133
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	30.474	298.954	49.176.173	54.700.840
Transaktionskosten	2	10.211	10.132	666.059	749.585
Verwahrstellengebühren	5	1.747	30.943	523.421	810.589
Verwaltungsgebühren	5	12.273	44.511	151.378	222.761
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		-	4.758	331.217	323.347
Abschlussprüfungsgebühren	5	32	249	65.898	51.227
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	27	225	55.383	46.152
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		40	587	82.152	96.228
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		65	2.223	230.592	208.003
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		81	1.738	166.577	136.604
Veröffentlichungskosten		34	416	67.605	51.713
Entsendegebühren	5	-	-	340.693	-
Bankgebühren		1.548	3.779	583.220	994.187
Sonstige Kosten		31.138	24.251	319.335	251.280
Summe Aufwendungen		87.670	422.766	52.759.703	58.642.516

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	39.741	(89.787)	(2.472.162)	(21.677.383)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	969.035	(94.220)	108.475.030	477.472.807
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(34.804)	(652)	2.476.825	1.640.570
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen	70.856	(13.709)	(1.023.669)	(359.690)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer	(77.347)	(70.793)	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(1.797.485)	(165.456)	(1.196.079.258)	917.539.172
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten	-	-	101.417	(261.279)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(830.004)	(434.617)	(1.088.521.817)	1.374.354.197
Ausschüttungen	12	-	(1.386.924)	(936.499)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(830.004)	(434.617)	(1.089.908.741)	1.373.417.698

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		103.095	86.801	5.057.649	3.811.751
Abzüglich: Quellensteuer		(12.654)	(13.224)	(557.328)	(613.171)
Bankzinsen		437	-	28.227	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	48.277	40.041	-	-
Sonstige Erträge		31	95	2.090	835
Summe Erträge		139.186	113.713	4.530.638	3.199.415
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	-	-	4.006.365	4.154.631
Transaktionskosten	2	703	770	117.184	83.655
Verwahrstellengebühren	5	6.894	6.801	56.257	76.889
Verwaltungsgebühren	5	38.811	30.489	48.988	47.897
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		2	-	7.713	3.236
Abschlussprüfungsgebühren	5	95	64	6.144	4.483
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	80	57	5.164	4.039
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		116	111	7.506	6.605
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		2.038	2.668	28.099	20.757
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		240	169	15.511	11.953
Veröffentlichungskosten		464	43	6.114	2.885
Entsendegebühren	5	491	-	32.049	-
Bankgebühren		936	1.586	118.808	101.355
Sonstige Kosten		10.226	8.116	28.852	21.582
Summe Aufwendungen		61.096	50.874	4.484.754	4.539.967

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss	78.090	62.839	45.884	(1.340.552)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen	170.442	125.752	28.536.795	24.466.647
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	1.807	(9)	38.034	2.415
Realisierter Nettoverlust aus Währungen	(3.332)	(580)	(139.992)	(44.871)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen	(1.129.370)	1.594.433	(117.983.517)	105.343.107
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten	(101)	75	(425)	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn	(882.464)	1.782.510	(89.503.221)	128.426.746
Ausschüttungen	12 -	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(882.464)	1.782.510	(89.503.221)	128.426.746

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		875.216	616.438	12.956.687	17.970.352
Abzüglich: Quellensteuer		(140.170)	(123.712)	(1.556.417)	(2.580.933)
Bankzinsen		6.209	-	87.781	904
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	3.076	47	-	-
Sonstige Erträge		21.415	25.435	72.947	68.741
Summe Erträge		765.746	518.208	11.560.998	15.459.064
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	1.343.054	1.257.786	17.262.148	22.773.318
Transaktionskosten	2	5.667	17.074	346.601	401.204
Verwahrstellengebühren	5	16.437	24.602	138.021	345.726
Verwaltungsgebühren	5	43.066	32.645	80.096	114.425
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		15.803	14.093	179.297	179.526
Abschlussprüfungsgebühren	5	1.092	705	21.726	20.974
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	918	635	18.276	18.896
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		1.334	922	29.838	34.325
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		2.484	2.552	63.841	44.532
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		2.762	1.932	54.855	55.937
Veröffentlichungskosten		1.444	571	25.266	17.595
Entsendengebühren	5	5.707	-	111.136	-
Bankgebühren		11.312	18.044	159.025	413.614
Sonstige Kosten		65.402	57.435	88.154	95.079
Summe Aufwendungen		1.516.482	1.428.996	18.578.280	24.515.151

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		(750.736)	(910.788)	(7.017.282)	(9.056.087)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(1.636.206)	6.425.921	50.357.189	144.151.452
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(13.875)	7.815	7.917.672	3.097.864
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		12.875	(32.843)	(395.738)	405.859
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(15.503.118)	12.390.739	(665.481.304)	255.070.887
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Devisenterminkontrakten		(2.563)	(174)	(217.039)	(674.902)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(17.893.623)	17.880.670	(614.836.502)	392.995.073
Ausschüttungen	12	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(17.893.623)	17.880.670	(614.836.502)	392.995.073

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		8.623.645	12.275.096	2.057.933	1.869.749
Abzüglich: Quellensteuer		(1.047.916)	(1.960.608)	(144.981)	(224.939)
Bankzinsen		22.517	1	6.961	4.956
Sonstige Erträge		64.085	64.993	95.959	60.254
Summe Erträge		7.662.331	10.379.482	2.015.872	1.710.020
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	8.079.748	11.872.035	1.542.682	1.650.677
Transaktionskosten	2	148.417	188.590	26.426	31.650
Verwahrstellengebühren	5	77.749	210.942	27.100	39.741
Verwaltungsgebühren	5	64.377	87.730	41.120	39.021
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		104.239	126.311	672	1.432
Abschlussprüfungsgebühren	5	12.087	12.429	2.472	1.845
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	10.166	11.198	2.077	1.662
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		16.956	20.024	3.019	3.374
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		39.169	34.572	1.647	1.318
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		30.521	33.144	6.252	4.919
Veröffentlichungskosten		14.464	10.649	2.537	1.377
Entsendegebühren	5	61.588	-	13.005	-
Bankgebühren		133.125	510.804	52.422	75.040
Sonstige Kosten		55.750	62.450	18.645	18.797
Summe Aufwendungen		8.848.356	13.180.878	1.740.076	1.870.853

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss		(1.186.025)	(2.801.396)	275.796	(160.833)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(24.743.352)	33.502.469	(206.316)	18.060.964
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		81.153	(221.739)	6.301.450	3.209.447
Realisierter Netto-(verlust)/-gewinn aus Währungen		(280.905)	62.567	(656.009)	(52.483)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(417.793.294)	163.483.354	(38.915.952)	18.467.340
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(5)	4	47.266	1.440.352
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(443.922.428)	194.025.259	(33.153.765)	40.964.787
Ausschüttungen	12	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(443.922.428)	194.025.259	(33.153.765)	40.964.787

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP	COMGEST GROWTH ASIA USD	COMGEST GROWTH ASIA USD
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		3.450.920	2.089.388	3.019.292	3.465.616
Abzüglich: Quellensteuer		(421.981)	(405.462)	(420.408)	(454.131)
Bankzinsen		96.300	567	43.100	1.927
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	4.071	12.803	-	98
Sonstige Erträge		58.359	17.236	1.102	763
Summe Erträge		3.187.669	1.714.532	2.643.086	3.014.273
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	2.426.509	2.238.587	2.858.306	3.990.895
Transaktionskosten	2	68.651	74.337	21.594	76.430
Verwahrstellengebühren	5	49.158	57.563	35.271	81.648
Verwaltungsgebühren	5	52.109	49.536	46.624	53.170
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		63.408	23.735	37.205	57.414
Abschlussprüfungsgebühren	5	4.606	2.952	3.543	3.485
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	3.870	2.659	2.979	3.140
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		5.625	5.106	4.505	6.458
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		3.068	2.480	10.395	8.586
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		11.640	7.872	8.953	9.621
Veröffentlichungskosten		4.624	2.095	3.881	3.369
Entsendegebühren	5	24.334	-	18.305	-
Bankgebühren		665	10.317	1.053	2.257
Sonstige Kosten		42.323	25.816	35.093	34.629
Summe Aufwendungen		2.760.590	2.503.055	3.087.707	4.331.102

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2022	EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2021	ASIA USD 31. Dezember 2022	ASIA USD 31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss		427.079	(788.523)	(444.621)	(1.316.829)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(2.892.379)	19.029.395	(9.085.574)	4.901.403
Realisierter (Nettoverlust)/Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		(752.133)	1.484.145	(8.284)	29.563
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(379.960)	(136.138)	(63.740)	(161.814)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(55.044.292)	44.190.013	(84.651.732)	(43.675.434)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(1.542.937)	333.646	(76.830)	(3)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(60.184.622)	64.112.538	(94.330.781)	(40.223.114)
Ausschüttungen	12	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(60.184.622)	64.112.538	(94.330.781)	(40.223.114)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		2.265.265	1.889.325	2.399.281	6.928.259
Abzüglich: Quellensteuer		(235.805)	(200.541)	(249.648)	(763.159)
Bankzinsen		50.529	137	11.909	1.490
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	7.824	-	-	-
Sonstige Erträge		30.779	279	15.890	2.057
Summe Erträge		2.118.592	1.689.200	2.177.432	6.168.647
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	1.126.246	1.200.794	1.333.447	4.020.351
Transaktionskosten	2	43.120	108.233	51.119	364.199
Verwahrstellengebühren	5	54.853	64.383	62.479	181.994
Verwaltungsgebühren	5	36.547	34.111	54.901	73.469
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		1.035	4.348	24.961	42.872
Abschlussprüfungsgebühren	5	1.799	1.345	1.811	4.152
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	1.511	1.212	1.522	3.741
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		2.197	2.364	2.428	9.656
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		3.236	7.483	8.346	9.067
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		4.547	3.921	5.038	16.726
Veröffentlichungskosten		1.855	870	2.339	6.329
Entsendegebühren	5	9.347	-	9.290	-
Bankgebühren		90	1.904	291	3.400
Sonstige Kosten		42.155	32.248	47.133	47.283
Summe Aufwendungen		1.328.538	1.463.216	1.605.105	4.783.239

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH	COMGEST GROWTH
		ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2021	ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2021
Nettoerträge aus Anlagen		790.054	225.984	572.327	1.385.408
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(5.352.376)	1.532.219	(6.068.462)	53.754.522
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		4.443	(7.275)	(31.940)	(115.872)
Realisierter Nettoverlust aus Währungen		(124.144)	(97.215)	(99.012)	(362.829)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		(4.006)	(71.532)	(25.726)	(246.317)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen		(17.853.408)	(25.468.916)	(17.557.811)	(107.166.299)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten		560	(503)	(19)	(1)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Terminkontrakten		-	-	-	72
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust		(22.538.877)	(23.887.238)	(23.210.643)	(52.751.316)
Ausschüttungen	12	-	-	-	(9.939)
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		(22.538.877)	(23.887.238)	(23.210.643)	(52.761.255)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2021
Erträge					
Dividenden		3.190.944	3.968.120	1.179.951	1.472.635
Abzüglich: Quellensteuer		(200.634)	(251.330)	(271.223)	(296.262)
Bankzinsen		7.745	-	21.478	645
Sonstige Erträge		939	1.101	452	8.514
Summe Erträge		2.998.994	3.717.891	930.658	1.185.532
Aufwendungen					
Gebühren des Anlageverwalters	5	2.186.369	3.595.606	1.458.166	1.981.799
Transaktionskosten	2	81.318	317.502	44.445	61.530
Verwahrstellengebühren	5	29.837	75.027	34.222	75.627
Verwaltungsgebühren	5	56.443	59.376	44.479	49.003
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		35.017	50.858	10.316	37.973
Abschlussprüfungsgebühren	5	2.916	3.420	1.373	1.446
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	2.451	3.081	1.154	1.303
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		3.764	6.932	1.796	2.845
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		8.626	11.669	9.230	10.083
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		7.370	11.057	3.856	5.030
Veröffentlichungskosten		3.298	3.894	1.707	1.601
Entsendegebühren	5	14.906	-	6.771	-
Bankgebühren		13.672	42.362	2.601	2.332
Sonstige Kosten		30.467	32.306	42.166	38.617
Summe Aufwendungen		2.476.454	4.213.090	1.662.282	2.269.189

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH CHINA EUR	COMGEST GROWTH CHINA EUR	COMGEST GROWTH INDIA USD	COMGEST GROWTH INDIA USD
	Erläuterung	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Ordentlicher Ertrags-/ (Aufwands-)überschuss		522.540	(495.199)	(731.624)	(1.083.657)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(13.969.587)	22.970.113	15.728.302	18.175.486
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		24.441	(27.169)	4.590	(18)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		19.639	(330.337)	(230.537)	(192.705)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		-	-	(2.397.704)	(1.020.472)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen		(17.803.920)	(57.670.869)	(25.077.690)	5.793.178
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/Gewinne aus Devisenterminkontrakten		(66.383)	66.383	(1.532)	1.532
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn		(31.273.270)	(35.487.078)	(12.706.195)	21.673.344
Ausschüttungen	12	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(31.273.270)	(35.487.078)	(12.706.195)	21.673.344

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2021
	Erläuterung		
Erträge			
Dividenden		662.832	406.377
Abzüglich: Quellensteuer		(64.071)	(30.982)
Bankzinsen		2.390	-
Rückerstattung von Aufwendungen durch den Anlageverwalter	5	48.104	35.092
Sonstige Erträge		1.619	77
Summe Erträge		650.874	410.564
Aufwendungen			
Gebühren des Anlageverwalters	5	316.966	264.327
Transaktionskosten	2	7.755	5.878
Verwahrstellengebühren	5	23.794	22.360
Verwaltungsgebühren	5	49.101	44.595
Gebühren des Transfer- und Domiziliaragenten		6.131	4.955
Abschlussprüfungsgebühren	5	377	230
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5	316	208
Sekretariats- und allgemeine Anwaltsgebühren		459	468
Notierungsgebühren und Gebühren von Aufsichtsbehörden		2.508	3.104
Gebühren von Repräsentanten im Ausland		1.709	1.404
Veröffentlichungskosten		380	226
Entsendegebühren	5	2.147	-
Bankgebühren		5.344	3.028
Sonstige Kosten		29.744	13.852
Summe Aufwendungen		446.731	364.635

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2021
Nettoerträge aus Anlagen		204.143	45.929
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(453.511)	478.788
Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		(54.602)	(935)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen		12.092	(9.528)
Realisierte und nicht realisierte Nettoverluste aus der Kapitalertragsteuer		(63.916)	(103.679)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen		290.601	(2.140.051)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust		(65.193)	(1.729.476)
Ausschüttungen	12	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		(65.193)	(1.729.476)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Positionen keine weiteren Gewinne oder Verluste. Sämtliche Erträge ergaben sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS – (Konsolidiert)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	SUMME EUR 31. Dezember 2022	SUMME EUR 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	18.924.071.657	18.388.670.987
Zeichnungen	2.667.539.356	6.308.014.722
Rücknahmen	(5.678.367.106)	(7.505.759.570)
Währungsumrechnung	55.849.177	327.587.533
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(4.065.605.092)	1.405.557.985
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	11.903.487.992	18.924.071.657

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.330.797.934	1.229.766.980	16.256.982	-
Zeichnungen*		133.131.973	366.328.919	-	16.064.472
EUR	Klasse EUR Dis	5.427.045	14.334.366	-	-
	Klasse EUR Fixed Dis	4.597.010	9.013.630	-	-
	Klasse EUR I Acc	13.273.320	91.511.564	-	16.064.472
	Klasse EUR R Acc	10.191.681	28.254.089	-	-
	Klasse EUR SI Acc	19.660.778	22.758.542	-	-
	Klasse EUR Z Acc	10.055.011	37.100.481	-	-
USD	Klasse USD Acc	66.140.383	134.395.989	-	-
	Klasse USD I Acc	898.191	17.390.543	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	2.337.484	7.045.062	-	-
	Klasse GBP U Dis	551.070	4.524.653	-	-
Rücknahmen*		(244.324.263)	(368.732.081)	(1.053.234)	-
EUR	Klasse EUR Dis	(6.625.398)	(3.737.667)	-	-
	Klasse EUR Fixed Dis	(320.259)	(110.215)	-	-
	Klasse EUR I Acc	(92.469.960)	(153.939.558)	(1.053.234)	-
	Klasse EUR R Acc	(18.401.251)	(33.994.102)	-	-
	Klasse EUR SI Acc	(27.502.854)	(46.137.058)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(14.994.152)	(68.242.997)	-	-
USD	Klasse USD Acc	(53.979.631)	(32.224.978)	-	-
	Klasse USD I Acc	(15.533.266)	(18.557.486)	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(2.806.591)	(8.997.756)	-	-
	Klasse GBP U Dis	(11.690.901)	(2.790.264)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(323.018.661)	103.434.116	(3.402.521)	192.510
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		896.586.983	1.330.797.934	11.801.227	16.256.982

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

¹ Vormals Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Comgest Growth Global Compounds (vormals Comgest Growth World Compounds) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	11.683.971	9.803.692	88.839.190	84.102.871
Zeichnungen*	2.530.989	891.467	10.019.131	29.240.077
EUR Klasse EUR I Acc	2.529.958	-	4.408.031	6.384.447
Klasse EUR R Acc	-	-	3.458.173	16.051.552
Klasse EUR Z Acc	1.031	43.970	2.152.927	6.804.078
USD Klasse USD Acc	-	7.937	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	-	695.186	-	-
Klasse GBP U Dis	-	144.374	-	-
Rücknahmen*	(206.509)	-	(25.040.070)	(31.736.885)
EUR Klasse EUR I Acc	(206.396)	-	(12.535.859)	(12.790.995)
Klasse EUR R Acc	-	-	(7.546.672)	(9.550.611)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(4.957.539)	(9.395.279)
USD Klasse USD Acc	(113)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(3.033.164)	988.812	(10.167.501)	7.233.127
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10.975.287	11.683.971	63.650.750	88.839.190

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

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EAFE USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des	21.733.064	20.171.410	447.337.781	281.233.174
Zeichnungen*	1.156.915	2.464.594	156.367.758	158.096.899
EUR Klasse EUR R Acc	-	-	64.158.830	48.687.504
Klasse EUR I H Acc	-	-	13.524.346	5.357.652
Klasse EUR Z Acc	-	-	10.450.900	13.411.369
USD Klasse USD Acc	-	-	41.582.018	58.133.333
Klasse USD I Acc	1.156.915	2.464.594	25.027.467	31.306.895
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	1.624.197	1.200.146
Rücknahmen*	(4.820.772)	(2.019.878)	(70.916.528)	(72.073.174)
EUR Klasse EUR R Acc	-	-	(16.446.326)	(7.187.149)
Klasse EUR I H Acc	-	-	(2.129.685)	(3.555.099)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(11.661.635)	(5.337.064)
USD Klasse USD Acc	-	-	(22.617.651)	(17.290.712)
Klasse USD I Acc	(4.820.772)	(2.019.878)	(17.354.324)	(38.685.088)
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	(706.907)	(18.062)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(5.376.694)	1.116.938	(99.753.208)	80.080.882
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	12.692.513	21.733.064	433.035.803	447.337.781

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		515.297.582.996	515.559.383.572	506.931.079	511.236.043
Zeichnungen*		64.675.604.379	221.807.329.436	-	-
EUR	Klasse EUR I Acc	11.241.989.639	33.084.738.199	-	-
	Klasse EUR I Dis	2.334.543.293	4.530.625.482	-	-
	Klasse EUR R Acc	3.414.375.466	8.378.836.843	-	-
	Klasse EUR R Dis	210.606.664	1.784.810.765	-	-
	Klasse EUR R H Acc	117.942.596	67.094.119	-	-
	Klasse EUR I H Acc	1.448.016.050	9.847.757.214	-	-
	Klasse EUR H Dis	122.236.277	1.792.837.023	-	-
	Klasse EUR SI Acc	7.292.616.892	44.213.846.820	-	-
	Klasse EUR Z H Acc	871.346.187	1.172.609.735	-	-
	Klasse EUR Z Acc	2.410.937.845	5.186.282.599	-	-
JPY	Klasse JPY Acc	2.774.041.355	7.726.049.866	-	-
	Klasse JPY I Acc	19.191.194.705	53.680.028.378	-	-
	Klasse JPY I Dis	130.407.047	604.003.209	-	-
USD	Klasse USD I Acc	679.193.376	6.727.023.318	-	-
	Klasse USD R Acc	195.665.034	1.195.976.488	-	-
	Klasse USD I H Acc	277.518.823	7.516.157.030	-	-
	Klasse USD R H Acc	70.796.878	1.809.850.010	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	11.470.618.258	22.276.359.205	-	-
	Klasse GBP U Dis	208.866	45.050.697	-	-
	Klasse GBP SU Acc	402.708.948	10.031.894.408	-	-
	Klasse GBP Z H Acc	8.613.490	104.797.211	-	-
	Klasse GBP U H Acc	10.026.690	30.700.817	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2021
Rücknahmen*		(137.588.641.699)	(206.770.419.703)	-	(35.793.500)
EUR	Klasse EUR I Acc	(20.830.782.700)	(50.443.188.789)	-	-
	Klasse EUR I Dis	(3.173.720.651)	(4.141.998.722)	-	-
	Klasse EUR R Acc	(4.065.696.604)	(15.069.485.128)	-	-
	Klasse EUR R Dis	(791.964.971)	(1.248.762.633)	-	-
	Klasse EUR R H Acc	(16.148.016)	(70.056.584)	-	-
	Klasse EUR I H Acc	(9.634.114.314)	(19.537.673.560)	-	-
	Klasse EUR H Dis	(2.278.213.221)	(996.745.032)	-	-
	Klasse EUR SI Acc	(3.459.666.458)	(2.484.403.250)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(2.438.545.532)	(3.756.767.456)	-	-
	Klasse EUR Z H Acc	(1.767.551.881)	(1.549.033.157)	-	-
JPY	Klasse JPY Acc	(5.034.097.967)	(7.989.038.138)	-	-
	Klasse JPY I Acc	(69.399.648.949)	(83.877.841.747)	-	-
	Klasse JPY SI Acc	-	-	-	(35.793.500)
	Klasse JPY I Dis	(233.033.111)	(699.627.245)	-	-
USD	Klasse USD I Acc	(2.198.577.738)	(3.560.944.597)	-	-
	Klasse USD R Acc	(463.822.651)	(619.580.033)	-	-
	Klasse USD I H Acc	(2.929.312.850)	(993.311.495)	-	-
	Klasse USD R H Acc	(467.810.074)	(834.685.197)	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(8.038.227.214)	(8.783.474.068)	-	-
	Klasse GBP U H Acc	(121.775.146)	(714.083)	-	-
	Klasse GBP SU Acc	(187.287.351)	(8.981.335)	-	-
	Klasse GBP Z H Acc	(58.644.300)	(104.107.454)	-	-
	Währungsumrechnung	-	-	-	-
	Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(80.227.196.781)	(15.298.710.309)	(90.619.797)	31.488.536
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		362.157.348.895	515.297.582.996	416.311.282	506.931.079

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.510.169.128	5.200.325.182	2.802.557	2.733.626
Zeichnungen*		57.528.350	260.592.337	-	43.574.651
EUR	Klasse EUR Dis	4.897.009	9.278.574	-	-
	Klasse EUR I Acc	9.906.098	24.082.828	-	-
	Klasse EUR I Dis	1.897.525	50.576.084	-	-
	Klasse EUR I Fixed Dis	347	5.890.139	-	-
	Klasse EUR Fixed Dis	15.871	269.593	-	-
	Klasse EUR R Acc	637.786	2.644.738	-	-
	Klasse EUR Y Acc	-	10.687.698	-	-
	Klasse EUR Z Acc	9.578.269	35.128.603	-	-
	Klasse EUR Z Dis	615.067	1.673.551	-	-
USD	Klasse USD Acc	9.755.934	72.737.899	-	-
	Klasse USD Dis	3.863.545	923.551	-	-
	Klasse USD I Acc	16.072.602	43.895.541	-	43.574.651
	Klasse USD R Acc	-	700.000	-	-
	Klasse USD Z Acc	185.558	119.548	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	102.739	1.788.655	-	-
	Klasse GBP Z Acc	-	195.335	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA USD 31. Dezember 2021
Rücknahmen*		(921.444.498)	(2.134.606.712)	-	(40.208.869)
EUR	Klasse EUR Dis	(37.494.535)	(42.882.363)	-	-
	Klasse EUR I Acc	(203.684.758)	(450.945.660)	-	-
	Klasse EUR I Dis	(8.024.343)	(199.007.329)	-	-
	Klasse EUR I Fixed Dis	-	(6.860)	-	-
	Klasse EUR Fixed Dis	(24)	-	-	-
	Klasse EUR R Acc	(5.189.724)	(8.467.569)	-	-
	Klasse EUR Y Acc	(23.159)	(310.307.913)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	(58.606.519)	(52.639.611)	-	-
	Klasse EUR Z Dis	(97.344)	(1.181.353)	-	-
USD	Klasse USD Acc	(392.790.652)	(557.741.717)	-	-
	Klasse USD Dis	(5.124.185)	(30.345.271)	-	-
	Klasse USD I Acc	(164.639.996)	(434.005.522)	-	(40.208.869)
	Klasse USD R Acc	(199.806)	(259.756)	-	-
	Klasse USD X Acc	(32.824.414)	(28.319.905)	-	-
	Klasse USD Z Dis	(62.172)	(690.325)	-	-
	Klasse USD Z Acc	(339.312)	(565.449)	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(11.441.306)	(16.720.047)	-	-
	Klasse GBP Z Acc	(902.249)	(520.062)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach		(475.202.745)	(816.141.679)	(612.287)	(3.296.851)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.171.050.235	2.510.169.128	2.190.270	2.802.557

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-	4.243.233	431.871.813	322.473.246
Zeichnungen*		-	138.996	6.497.136	271.780.014
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	27.027	194.768
	Klasse EUR I Acc	-	-	-	7.982
	Klasse EUR R Acc	-	138.746	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	250	-	320.562
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	108.983	169.905
	Klasse GBP U Dis	-	-	276.047	50.436.659
	Klasse GBP X Dis	-	-	6.085.079	220.650.138
Rücknahmen*		-	(4.269.613)	(302.223)	(90.397.222)
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	(20.885)	(147.484)
	Klasse EUR I Acc	-	(1.382.432)	(3.208)	(12.584)
	Klasse EUR R Acc	-	(2.596.181)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	(291.000)	(12.119)	(283.178)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	-	(89.953.976)
	Klasse GBP U Dis	-	-	(266.011)	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		-	(112.616)	(90.800.604)	(71.984.225)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-	-	347.266.122	431.871.813

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

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16.801.540	27.201.774	5.351.272.637	4.222.256.084
Zeichnungen*	52.676	903.612	1.179.367.042	1.626.487.565
EUR Klasse EUR Acc	13.989	118.969	189.246.419	400.488.506
Klasse EUR Dis	1.531	18.937	70.998.544	187.938.140
Klasse EUR I Acc	4.482	459.763	584.396.424	707.347.806
Klasse EUR I Dis	-	-	150.626.660	56.113.576
Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	16.299.691	9.424.636
Klasse EUR Fixed Dis	-	-	3.355.079	8.703.574
Klasse EUR R Acc	32.474	300.781	13.620.585	41.066.987
Klasse EUR X Acc	-	-	59.856.640	-
Klasse EUR Z Acc	200	600	70.341.144	153.886.913
Klasse EUR Z Dis	-	-	5.300.877	26.325.213
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	246.994	617.803
USD Klasse USD Acc	-	-	2.856.414	1.656.328
Klasse USD I Acc	-	4.562	4.601.862	9.574.446
Klasse USD I H Acc	-	-	6.619.080	21.297.031
Klasse USD Z Acc	-	-	1.000.629	2.046.606

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2021
Rücknahmen*	(4.147.905)	(10.869.229)	(1.740.081.827)	(1.870.888.710)
EUR Klasse EUR Acc	(133.065)	(1.930.284)	(388.795.213)	(352.418.455)
Klasse EUR Dis	(9.354)	(590.058)	(172.780.501)	(211.811.612)
Klasse EUR I Acc	(3.867.469)	(7.868.494)	(841.901.339)	(1.033.909.322)
Klasse EUR I Dis	-	-	(90.768.702)	(85.805.744)
Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(927.217)	(833.926)
Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(2.133.689)	(3.623.456)
Klasse EUR R Acc	(138.017)	(324.855)	(39.927.295)	(25.403.982)
Klasse EUR X Acc	-	-	(6.406.390)	-
Klasse EUR Z Acc	-	(150.282)	(137.831.762)	(106.760.964)
Klasse EUR Z Dis	-	-	(22.420.160)	(28.639.372)
USD Klasse USD Acc	-	-	(580.389)	-
Klasse USD I Acc	-	(5.256)	(16.052.361)	(9.738.400)
Klasse USD I H Acc	-	-	(18.867.885)	(11.868.574)
Klasse USD Z Acc	-	-	(688.924)	(74.903)
Übertragung ausgehend	(11.876.307)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(830.004)	(434.617)	(1.089.908.741)	1.373.417.698
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	16.801.540	3.700.649.111	5.351.272.637

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

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7.379.754	4.239.544	495.139.572	312.693.682
Zeichnungen*	-	1.500.000	83.998.239	117.325.186
EUR Klasse EUR Acc	-	-	8.278.646	9.631.572
Klasse EUR I Acc	-	-	74.379.083	105.136.962
Klasse EUR SI Acc	-	1.500.000	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	1.340.510	2.556.652
Rücknahmen*	(980.785)	(142.300)	(296.165.323)	(63.306.042)
EUR Klasse EUR Acc	-	-	(9.216.036)	(1.506.241)
Klasse EUR I Acc	-	-	(285.571.152)	(61.522.367)
Klasse EUR SI Acc	(980.785)	(142.300)	-	-
Klasse EUR Z Acc	-	-	(1.378.135)	(277.434)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(882.464)	1.782.510	(89.503.221)	128.426.746
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5.516.505	7.379.754	193.469.267	495.139.572

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	83.951.300	48.450.946	2.128.126.429	1.546.928.343
Zeichnungen*	20.281.701	34.034.615	215.342.017	783.405.851
EUR Klasse EUR Acc	4.879.548	9.356.013	82.875.592	253.040.366
Klasse EUR Dis	-	-	4.539.472	24.661.011
Klasse EUR I Acc	-	-	90.016.258	330.487.125
Klasse EUR R Acc	-	-	18.007.305	56.405.264
Klasse EUR X Acc	-	-	-	7.339.222
Klasse EUR Z Acc	347	-	14.574.889	32.182.627
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	284.927	230.486
Klasse GBP U H Acc	-	-	-	770.844
USD Klasse USD Acc	13.877.148	22.867.364	-	-
Klasse USD I H Acc	-	-	5.043.574	78.288.906
Klasse USD Z Acc	1.524.658	1.811.238	-	-
Rücknahmen*	(19.190.668)	(16.414.931)	(746.760.502)	(595.202.838)
EUR Klasse EUR Acc	(3.067.828)	(2.271.503)	(140.967.965)	(149.125.795)
Klasse EUR Dis	-	-	(17.671.414)	(19.407.155)
Klasse EUR I Acc	-	-	(477.423.137)	(318.743.195)
Klasse EUR R Acc	-	-	(33.225.043)	(34.906.113)
Klasse EUR X Acc	-	-	(33.559.434)	(28.461.123)
Klasse EUR Z Acc	-	-	(31.461.106)	(41.063.273)
GBP Klasse GBP U Acc	-	-	(335.595)	-
Klasse GBP U H Acc	-	-	(639.096)	-
USD Klasse USD Acc	(15.941.257)	(14.143.428)	-	-
Klasse USD I H Acc	-	-	(11.477.712)	(3.496.184)
Klasse USD Z Acc	(181.583)	-	-	-
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(17.893.623)	17.880.670	(614.836.502)	392.995.073
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	67.148.710	83.951.300	981.871.442	2.128.126.429

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.260.487.414	885.435.770	175.501.528	149.318.457
Zeichnungen*	84.982.935	534.544.308	9.455.776	1.189.934
EUR Klasse EUR Acc	32.251.676	107.889.620	-	-
Klasse EUR I Acc	30.283.375	332.342.187	-	-
Klasse EUR I Dis	19.031.953	74.278.828	-	-
Klasse EUR R Acc	51.169	181.769	-	-
Klasse EUR X Acc	-	5.886.590	-	-
Klasse EUR Z Acc	3.195.344	13.287.234	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	169.418	678.080	-	-
CHF Klasse CHF I Acc	-	-	9.098.170	87.484
Klasse CHF Z Acc	-	-	357.606	1.102.450
Rücknahmen*	(325.798.580)	(353.517.923)	(1.173.146)	(15.971.650)
EUR Klasse EUR Acc	(85.126.450)	(113.514.063)	-	-
Klasse EUR I Acc	(188.594.966)	(222.199.336)	-	-
Klasse EUR I Dis	(42.220.873)	(5.204.158)	-	-
Klasse EUR R Acc	(28.912)	(32.259)	-	-
Klasse EUR X Acc	(10.267)	(155.193)	-	-
Klasse EUR Z Acc	(9.691.565)	(11.800.016)	-	-
GBP Klasse GBP U Acc	(125.547)	(612.898)	-	-
CHF Klasse CHF I Acc	-	-	-	(15.000.000)
Klasse CHF Z Acc	-	-	(1.173.146)	(971.650)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen	(443.922.428)	194.025.259	(33.153.765)	40.964.787
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	575.749.341	1.260.487.414	150.630.393	175.501.528

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		323.059.450	186.297.667	308.419.162	290.912.412
Zeichnungen*		160.137.274	197.516.683	28.253.474	142.223.127
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	-	155.711
	Klasse EUR I Acc	-	-	9.978.586	49.569.071
	Klasse EUR SI Acc	54.271.104	56.930.964	-	-
	Klasse EUR SI Dis	199.276	1.309.662	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	-	896.613	10.324.042
GBP	Klasse GBP Y Acc	5.224.332	13.653.838	-	-
	Klasse GBP Y Dis	4.752.688	12.314.594	-	-
	Klasse GBP SU Acc	69.239.215	71.361.175	-	-
	Klasse GBP SU H Acc	11.504.936	32.673.382	-	-
	Klasse GBP SU Dis	12.910.397	6.765.217	-	-
	Klasse GBP U Acc	2.035.326	2.507.851	-	-
USD	Klasse USD Acc	-	-	17.378.275	82.174.303
Rücknahmen*		(147.881.416)	(124.867.438)	(55.060.370)	(84.493.263)
EUR	Klasse EUR Acc	-	-	(48.990)	(88.585)
	Klasse EUR I Acc	-	-	(14.430.711)	(37.986.180)
	Klasse EUR SI Acc	(70.541.314)	(83.351.191)	-	-
	Klasse EUR SI Dis	(3.859.244)	(4.395.394)	-	-
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(2.453.298)	(15.506.854)
GBP	Klasse GBP SU Acc	(43.570.002)	(13.956.407)	-	-
	Klasse GBP Y Acc	(5.799.418)	(2.554.757)	-	-
	Klasse GBP Y Dis	(3.854.215)	(95.450)	-	-
	Klasse GBP SU H Acc	(16.319.337)	(18.831.190)	-	-
	Klasse GBP SU Dis	(1.604.636)	(803.113)	-	-
	Klasse GBP U Acc	(2.333.250)	(879.936)	-	-
USD	Klasse USD Acc	-	-	(38.127.371)	(30.911.644)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(60.184.622)	64.112.538	(94.330.781)	(40.223.114)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		275.130.686	323.059.450	187.281.485	308.419.162

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		131.626.663	90.340.049	153.905.062	537.934.449
Zeichnungen*		8.553.315	74.076.125	11.140.669	57.912.298
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	193.612	590.380
	Klasse EUR H Acc	-	-	-	1.576.808
	Klasse EUR I Acc	257.110	45.953.023	1.011.542	14.468.137
	Klasse EUR R Acc	-	-	191.661	778.989
	Klasse EUR Z Acc	-	-	1.192.707	10.210.783
USD	Klasse USD Acc	-	-	4.122.110	7.067.669
	Klasse USD Dis	-	-	2.141.196	734.638
	Klasse USD I Acc	8.296.205	28.123.102	2.275.916	22.220.874
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	11.925	264.020
Rücknahmen*		(6.809.998)	(8.902.273)	(41.800.295)	(389.180.430)
EUR	Klasse EUR Dis	-	-	(408.481)	(1.305.637)
	Klasse EUR H Acc	-	-	-	(1.387.806)
	Klasse EUR I Acc	(1.027.272)	(3.847.820)	(12.020.843)	(22.011.141)
	Klasse EUR R Acc	-	-	(337.139)	(69.545)
	Klasse EUR Z Acc	-	-	(6.476.341)	(2.848.327)
USD	Klasse USD Acc	-	-	(8.533.831)	(52.680.031)
	Klasse USD Dis	-	-	(2.909.641)	(1.883.288)
	Klasse USD I Acc	(5.782.726)	(5.054.453)	(10.853.005)	(306.755.822)
GBP	Klasse GBP U Acc	-	-	(261.014)	(238.833)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen		(22.538.877)	(23.887.238)	(23.210.643)	(52.761.255)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		110.831.103	131.626.663	100.034.793	153.905.062

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

		COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		225.914.097	321.880.293	120.109.206	115.463.294
Zeichnungen*		21.230.441	43.284.363	6.211.216	20.859.565
EUR	Klasse EUR Acc	8.529.545	17.898.667	-	-
	Klasse EUR I Acc	2.078.905	650.648	4.096.877	9.789.667
	Klasse EUR R Acc	-	40.000	940.845	1.257.990
	Klasse EUR SI Acc	5.638.097	14.987.818	-	-
	Klasse EUR Z Acc	4.371.085	3.504.823	-	-
USD	Klasse USD Acc	255.086	4.238.250	1.173.494	9.811.908
	Klasse USD I Acc	345.801	1.773.935	-	-
GBP	Klasse GBP U Acc	11.922	190.222	-	-
Rücknahmen*		(42.818.777)	(103.763.481)	(41.406.476)	(37.886.997)
EUR	Klasse EUR Acc	(15.620.668)	(26.715.031)	-	-
	Klasse EUR I Acc	(1.953.627)	(6.579.242)	(7.699.123)	(12.720.872)
	Klasse EUR SI Acc	(13.415.360)	(59.969.171)	-	-
	Klasse EUR R Acc	-	-	(2.501.167)	(2.027.538)
	Klasse EUR Z Acc	(4.846.223)	(7.856.587)	-	-
USD	Klasse USD Acc	(3.537.856)	(2.332.234)	(16.771.790)	(23.138.587)
	Klasse USD I Acc	(2.397.446)	-	-	-
	Klasse USD X Acc	-	-	(14.434.396)	-
GBP	Klasse GBP U Acc	(1.047.597)	(311.216)	-	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender (Verlust)/Gewinn nach Ausschüttungen		(31.273.270)	(35.487.078)	(12.706.195)	21.673.344
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		173.052.491	225.914.097	72.207.751	120.109.206

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

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2021
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	18.252.930	20.579.801
Zeichnungen*	3.395.083	1.997.481
EUR Klasse EUR Acc	155.021	93.128
Klasse EUR I Acc	1.067.901	1.636.820
Klasse EUR R Acc	76.235	45.615
Klasse EUR Z Acc	1.100	66.028
USD Klasse USD Acc	44.526	110.157
Klasse USD I Acc	2.050.300	45.733
Rücknahmen*	(12.035.579)	(2.594.876)
EUR Klasse EUR Acc	(548.891)	(82.781)
Klasse EUR I Acc	(6.910.081)	(1.399.369)
Klasse EUR R Acc	(637.223)	(18.084)
Klasse EUR Z Acc	(128.743)	-
USD Klasse USD Acc	(41.675)	(106.233)
Klasse USD I Acc	(3.768.966)	(988.409)
Übertragung eingehend	11.876.307	-
Währungsumrechnung	-	-
Den Inhabern rückgabe- und rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Verlust nach Ausschüttungen	(65.193)	(1.729.476)
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	21.423.548	18.252.930

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	909.203	660.831	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	151.306	336.540	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(183.981)	(88.168)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	876.528	909.203	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	7.178.035	8.574.025	1.405.368	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	333.742	2.062.348	-	1.405.368
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(2.477.875)	(3.458.338)	(110.000)	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	5.033.902	7.178.035	1.295.368	1.405.368
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	685.197	6.920	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	417.455	686.533	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	(33.376)	(8.256)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	1.069.276	685.197	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	1.999.405	2.135.809	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	290.485	680.360	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(502.521)	(816.764)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	1.787.369	1.999.405	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	3.131.923	3.628.013	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	538.867	513.010	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(756.073)	(1.009.100)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	2.914.717	3.131.923	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	1.421.511	2.112.884	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	263.544	836.313	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(395.381)	(1.527.686)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	1.289.674	1.421.511	-	-
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	9.596.532	7.199.026	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	1.807.733	3.149.561	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(1.496.065)	(752.055)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	9.908.200	9.596.532	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	4.118.512	4.154.398	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	23.618	403.708	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(469.905)	(439.594)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	3.672.225	4.118.512	-	-
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	271.712	311.930	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	60.236	159.243	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(74.701)	(199.461)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	257.247	271.712	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	534.311	493.859	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	14.539	102.342	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	(326.577)	(61.890)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	222.273	534.311	-	-

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

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Comgest Growth Global Compounders (vormalig Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	790.451	790.451	3.146.415	3.640.743
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	220.884	-	319.239	433.619
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(19.571)	-	(910.657)	(927.947)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	991.764	790.451	2.554.997	3.146.415
EUR R Acc				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	2.313.837	1.831.288
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	272.453	1.218.577
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(599.308)	(736.028)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	1.986.982	2.313.837
EUR Z Acc				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	3.546	-	677.333	855.816
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	95	3.546	155.787	485.861
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(364.570)	(664.344)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	3.641	3.546	468.550	677.333
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	776	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	776	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(11)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	765	776	-	-
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	50.047	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	50.047	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	50.047	50.047	-	-
GBP U Dis				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	10.389	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	10.389	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	10.389	10.389	-	-

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

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EAFE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EAFE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH AMERICA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH AMERICA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	1.518.707	468.533
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	1.798.003	1.233.164
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(468.557)	(182.990)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	2.848.153	1.518.707
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc	-	-	230.197	185.714
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I H Acc	-	-	356.042	117.987
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I H Acc	-	-	(50.026)	(73.504)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc*	-	-	536.213	230.197
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	509.039	321.579
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	266.358	323.612
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(305.640)	(136.152)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	469.757	509.039
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	4.095.085	3.069.200
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	1.081.619	1.451.349
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(595.995)	(425.464)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	4.580.709	4.095.085
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	760.492	744.299	3.314.350	3.540.610
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	44.943	88.582	604.581	714.723
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(215.917)	(72.389)	(423.728)	(940.983)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	589.518	760.492	3.495.203	3.314.350
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	28.339	2.270
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	39.347	26.457
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(17.587)	(388)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	50.099	28.339

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	36.213.820	45.745.783	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	6.846.092	17.323.529	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(12.767.934)	(26.855.492)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	30.291.978	36.213.820	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	6.970.507	6.814.541	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	1.429.133	2.364.326	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	(2.016.046)	(2.208.360)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	6.383.594	6.970.507	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	11.590.810	15.241.735	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	2.218.673	4.528.250	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(2.642.338)	(8.179.175)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	11.167.145	11.590.810	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis	1.682.366	1.397.157	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Dis	135.216	966.682	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Dis	(511.063)	(681.473)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Dis*	1.306.519	1.682.366	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc	12.284.026	16.972.053	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I H Acc	770.810	4.748.606	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I H Acc	(5.201.924)	(9.436.633)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I H Acc*	7.852.912	12.284.026	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc	30.734	32.556	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R H Acc	67.283	34.018	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R H Acc	(9.057)	(35.840)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R H Acc*	88.960	30.734	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis	2.285.025	1.891.320	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR H Dis	68.612	903.230	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR H Dis	(1.337.956)	(509.525)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR H Dis*	1.015.681	2.285.025	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X H Acc	2.944.063	2.944.063	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR X H Acc	-	-	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR X H Acc	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X H Acc*	2.944.063	2.944.063	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	33.949.807	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	6.792.722	35.927.035	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(3.304.683)	(1.977.228)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	37.437.846	33.949.807	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	4.265.558	3.535.903	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	1.474.639	2.755.096	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(1.510.327)	(2.025.441)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	4.229.870	4.265.558	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc	2.156.540	2.373.888	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z H Acc	510.966	638.763	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z H Acc	(1.104.243)	(856.111)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z H Acc*	1.563.263	2.156.540	-	-
JPY				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY Acc	13.338.793	13.486.053	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse JPY Acc	1.813.551	4.245.464	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse JPY Acc	(3.253.100)	(4.392.724)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY Acc*	11.899.244	13.338.793	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc	120.969.270	136.919.079	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse JPY I Acc	11.459.280	27.457.646	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Acc	(40.524.245)	(43.407.455)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY I Acc*	91.904.305	120.969.270	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc	-	-	349.999	374.999
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse JPY SI Acc	-	-	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse JPY SI Acc	-	-	-	(25.000)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY SI Acc*	-	-	349.999	349.999
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis	561.790	619.358	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile Klasse JPY I Dis	77.844	310.498	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse JPY I Dis	(137.518)	(368.066)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse JPY I Dis*	502.116	561.790	-	-
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	6.005.972	4.346.149	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	395.851	3.480.698	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(1.329.687)	(1.820.875)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	5.072.136	6.005.972	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	853.171	550.987	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	116.563	623.402	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	(277.833)	(321.218)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	691.901	853.171	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	4.069.693	887.264	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	136.437	3.657.376	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	(1.423.199)	(474.947)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	2.782.931	4.069.693	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc	1.059.877	572.816	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD R H Acc	36.253	903.673	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD R H Acc	(240.659)	(416.612)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD R H Acc*	855.471	1.059.877	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	15.521.509	8.570.488	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	6.942.129	11.493.281	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(4.836.974)	(4.542.260)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	17.626.664	15.521.509	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	30.000	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	162	30.000	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	30.162	30.000	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc	87.135	70.735	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U H Acc	5.660	16.793	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U H Acc	(70.056)	(393)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc*	22.739	87.135	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	7.988.507	1.013.556	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	324.964	6.981.520	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	(151.026)	(6.569)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	8.162.445	7.988.507	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc	66.224	65.337	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP Z H Acc	4.359	49.318	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z H Acc	(29.945)	(48.431)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Z H Acc*	40.638	66.224	-	-

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	3.120.751	3.937.673	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	164.349	218.135	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(1.476.478)	(1.035.057)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	1.808.622	3.120.751	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	7.870.899	17.170.492	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	316.455	530.489	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(5.874.441)	(9.830.082)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	2.312.913	7.870.899	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	616.625	4.412.171	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	65.377	1.141.516	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	(256.700)	(4.937.062)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	425.302	616.625	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	154.628	274	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	12	154.354	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	154.640	154.628	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	8.980	1.597	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	603	7.551	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	(1)	(168)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	9.582	8.980	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	520.784	667.030	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	21.900	62.083	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(184.805)	(208.329)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	357.879	520.784	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Y Acc	681	6.373.936	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Y Acc	-	220.701	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Y Acc	(681)	(6.593.956)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Y Acc*	-	681	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	2.423.150	2.802.447	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	295.056	793.241	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(2.004.237)	(1.172.538)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	713.969	2.423.150	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	83.545	71.105	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	20.059	37.425	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	(3.370)	(24.985)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	100.234	83.545	-	-
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	34.922.764	46.363.938	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	287.774	1.754.764	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(11.772.131)	(13.195.938)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	23.438.407	34.922.764	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Dis	155.578	936.383	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	114.841	22.187	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	(153.955)	(802.992)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	116.464	155.578	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	9.425.966	17.801.353	213.832	206.427
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	451.527	910.226	-	3.185.972
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(5.131.856)	(9.285.613)	-	(3.178.567)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	4.745.637	9.425.966	213.832	213.832

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	5.509.630	6.185.726	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD X Acc	(997.690)	(676.096)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD X Acc*	4.511.940	5.509.630	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD R Acc	47.186	39.670	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD R Acc	-	13.892	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD R Acc	(7.216)	(6.376)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD R Acc*	39.970	47.186	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	7.728	18.179	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	5.461	2.406	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	(10.074)	(12.857)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	3.115	7.728	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis	7.641	22.258	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Z Dis	-	-	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Dis	(1.807)	(14.617)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Dis*	5.834	7.641	-	-
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	357.202	678.869	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	3.271	37.193	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(295.735)	(358.860)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	64.738	357.202	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc	41.269	49.037	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP Z Acc	-	3.691	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP Z Acc	(27.186)	(11.459)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Z Acc*	14.083	41.269	-	-

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	5.193	3.000
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	2.404	12.406
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(1.817)	(10.213)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	5.780	5.193
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	108.408	1.430	1.710
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	-	500
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	(108.408)	(250)	(780)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	1.180	1.430
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	219.027	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	12.123	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	(231.150)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	22.734	2.250	1.000
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	19	-	20.390
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	(22.753)	(1.250)	(19.140)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	1.000	2.250
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	3.793.886	9.403.330
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	9.984	11.129
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	(5.620.573)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	3.803.870	3.793.886
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	4.095.123	600.000
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	26.393	3.495.123
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Dis	-	-	(26.393)	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Dis*	-	-	4.095.123	4.095.123
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	25.073.114	10.000.000
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	545.879	15.073.114
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP X Dis	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP X Dis*	-	-	25.618.993	25.073.114

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

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	130.019	275.523	29.857.136	28.936.489
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	1.218	9.620	4.937.116	10.615.790
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(11.741)	(155.124)	(10.785.718)	(9.695.143)
Während des Geschäftsjahres ausgehend übertragene Anteile Klasse EUR Acc	(119.496)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	130.019	24.008.534	29.857.136
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	39.789	90.865	13.948.944	14.460.362
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	145	1.661	1.918.537	5.171.003
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	(882)	(52.737)	(4.793.459)	(5.682.421)
Während des Geschäftsjahres ausgehend übertragene Anteile Klasse EUR Dis	(39.052)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	39.789	11.074.022	13.948.944
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	982.020	1.579.605	53.727.691	63.015.526
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	382	36.695	15.439.327	17.774.466
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(335.982)	(634.280)	(21.958.645)	(27.062.301)
Während des Geschäftsjahres ausgehend übertragene Anteile Klasse EUR I Acc	(646.420)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	982.020	47.208.373	53.727.691
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	8.601.274	9.447.517
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	3.752.174	1.434.159
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis	-	-	(2.537.714)	(2.280.402)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis*	-	-	9.815.734	8.601.274
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	447.343	311.426
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	97.072	250.783
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Fixed Dis	-	-	(69.595)	(114.866)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Fixed Dis*	-	-	474.820	447.343
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	469.888	206.818
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	508.071	285.826
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Fixed Dis	-	-	(29.040)	(22.756)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Fixed Dis*	-	-	948.919	469.888

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	150.457	152.659	1.869.613	1.391.707
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	3.056	25.647	391.030	1.190.866
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(12.865)	(27.849)	(1.197.083)	(712.960)
Während des Geschäftsjahres ausgehend übertragene Anteile Klasse EUR R Acc	(140.648)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	150.457	1.063.560	1.869.613
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	5.985.803	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	(673.192)	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	-	-	5.312.611	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	1.955	13.907	7.436.746	6.366.289
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	17	48	1.858.967	3.971.098
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	(12.000)	(3.722.678)	(2.900.641)
Während des Geschäftsjahres ausgehend übertragene Anteile Klasse EUR Z Acc	(1.972)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	1.955	5.573.035	7.436.746
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	1.221.291	1.343.496
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	135.943	669.538
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Dis	-	-	(595.270)	(791.743)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Dis*	-	-	761.964	1.221.291
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	52.816	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	22.727	52.816
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	75.543	52.816
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	186.087	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	358.082	186.087
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(78.613)	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	465.556	186.087

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	124.839	124.886	953.578	975.712
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	-	353	119.056	241.261
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	-	(400)	(409.415)	(263.395)
Während des Geschäftsjahres ausgehend übertragene Anteile Klasse USD I Acc	(124.839)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	-	124.839	663.219	953.578
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	620.400	445.913
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	136.329	470.762
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(403.891)	(296.275)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	352.838	620.400
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	202.052	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	106.131	210.038
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	-	-	(77.678)	(7.986)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	-	-	230.505	202.052

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

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	2.364.112	1.750.304
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	624.885	717.220
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(698.353)	(103.412)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	2.290.644	2.364.112
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	29.908.190	26.440.636
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	5.934.000	8.282.303
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(22.466.892)	(4.814.749)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	13.375.298	29.908.190
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	519.371	406.087	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	-	123.284	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(80.302)	(10.000)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	439.069	519.371	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	161.561	1.000
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	103.811	180.195
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(108.796)	(19.634)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	156.576	161.561

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE S Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	757.723	535.013	10.123.219	8.253.922
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	153.009	288.532	1.696.908	4.500.789
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(96.812)	(65.822)	(2.909.125)	(2.631.492)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	813.920	757.723	8.911.002	10.123.219
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	1.032.055	935.357
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	89.922	437.356
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(354.896)	(340.658)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	767.081	1.032.055
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	16.674.989	16.425.137
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	1.792.508	5.692.407
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(9.685.674)	(5.442.555)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	8.781.823	16.674.989
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	2.799.156	2.393.337
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	391.381	1.054.392
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(736.079)	(648.573)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	2.454.458	2.799.156
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	3.367.658	5.311.962
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	-	615.607
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	-	-	(3.289.030)	(2.559.911)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	-	-	78.628	3.367.658
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	1.324.126	1.498.359
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	35	-	287.248	554.100
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(628.635)	(728.333)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	35	-	982.739	1.324.126

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE S Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	19.410	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	27.364	19.410
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(36.868)	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	9.906	19.410
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	63.469	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	-	63.469
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U H Acc	-	-	(63.469)	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U H Acc*	-	-	-	63.469
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	1.822.235	1.502.890	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	585.406	880.253	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(670.084)	(560.908)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	1.737.557	1.822.235	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	1.368.134	170.138
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	87.747	1.263.399
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I H Acc	-	-	(221.784)	(65.403)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I H Acc*	-	-	1.234.097	1.368.134
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc	207.444	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Z Acc	201.034	207.444	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Z Acc	(21.765)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Z Acc*	386.713	207.444	-	-

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	7.079.802	7.183.846	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	820.314	2.226.564	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(2.225.944)	(2.330.608)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	5.674.172	7.079.802	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	10.797.545	8.623.140	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	699.308	6.638.235	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(4.647.021)	(4.463.830)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	6.849.832	10.797.545	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc	2.496.164	1.131.451	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	476.600	1.464.143	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Dis Acc	(1.043.921)	(99.430)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Dis Acc*	1.928.843	2.496.164	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	15.962	2.248	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	5.664	16.557	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(3.524)	(2.843)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	18.102	15.962	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc	2.019.194	1.915.027	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR X Acc	-	107.420	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR X Acc	(220)	(3.253)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR X Acc*	2.018.974	2.019.194	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	522.717	487.272	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	77.153	268.230	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(232.392)	(232.785)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	367.478	522.717	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
CHF				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	6.987.825	7.653.977
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	478.696	3.790
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse CHF I Acc	-	-	-	(669.942)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse CHF I Acc*	-	-	7.466.521	6.987.825
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	443.389	437.984
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	18.193	53.280
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse CHF Z Acc	-	-	(61.775)	(47.875)
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse CHF Z Acc*	-	-	399.807	443.389
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	13.218	10.743	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	3.968	13.760	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(2.875)	(11.285)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	14.311	13.218	-	-

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	-	-	5.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	-	12.869
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	-	-	(5.000)	(7.869)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	-	-	-	5.000
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	1.371.611	1.232.867
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	144.439	558.649
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	-	-	(243.872)	(419.905)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	-	-	1.272.178	1.371.611
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	71.964	89.082	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	38.814	38.721	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(51.097)	(55.839)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	59.681	71.964	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis	3.940	6.266	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Dis	154	815	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Dis	(2.740)	(3.141)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Dis*	1.354	3.940	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	148.048	215.659
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	13.779	113.494
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(37.883)	(181.105)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	123.944	148.048
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	221.499	156.154	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	81.533	99.470	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(95.613)	(34.125)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	207.419	221.499	-	-

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc	3.162.946	854.628	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Acc	2.847.601	2.825.065	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Acc	(1.808.047)	(516.747)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU Acc*	4.202.500	3.162.946	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc	2.081.776	1.476.959	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP SU H Acc	504.398	1.444.752	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU H Acc	(745.421)	(839.935)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU H Acc*	1.840.753	2.081.776	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis	486.703	247.081	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP SU Dis	519.789	271.273	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP SU Dis	(66.139)	(31.651)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP SU Dis*	940.353	486.703	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc	1.054.176	16.664	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Acc	491.552	1.251.968	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Acc	(564.535)	(214.456)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Y Acc*	981.193	1.054.176	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis	997.017	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP Y Dis	436.775	1.005.097	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP Y Dis	(359.257)	(8.080)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP Y Dis*	1.074.535	997.017	-	-
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	2.381.685	1.789.513
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	284.556	964.645
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(665.139)	(372.473)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	2.001.102	2.381.685

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR H Acc	-	-	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR H Acc	-	-	-	131.327
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR H Acc	-	-	-	(131.327)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR H Acc*	-	-	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	2.603.208	558.748	1.397.367	1.726.160
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	16.602	2.223.073	45.847	484.881
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(68.986)	(178.613)	(512.375)	(813.674)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	2.550.824	2.603.208	930.839	1.397.367
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis	-	-	150.738	211.136
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	20.963	46.159
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Dis	-	-	(44.002)	(106.557)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Dis*	-	-	127.699	150.738
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	40.592	16.232
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	10.094	26.793
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(16.464)	(2.433)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	-	-	34.222	40.592
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	964.288	731.162
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	52.739	336.311
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	-	-	(268.734)	(103.185)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	-	-	748.293	964.288

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	-	-	1.484.312	2.975.913
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	-	-	189.766	242.453
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	-	-	(396.175)	(1.734.054)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	-	-	1.277.903	1.484.312
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Dis	-	-	504.471	603.281
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Dis	-	-	204.852	58.638
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Dis	-	-	(280.881)	(157.448)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Dis*	-	-	428.442	504.471
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	4.982.168	3.781.438	1.946.024	11.983.310
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	550.120	1.447.428	96.266	718.347
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(387.640)	(246.698)	(491.184)	(10.755.633)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	5.144.648	4.982.168	1.551.106	1.946.024
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	10.442	8.075
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	494	9.877
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	-	-	(10.936)	(7.510)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	-	-	-	10.442

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH INDIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH INDIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	932.249	1.045.445	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	122.175	200.298	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(231.739)	(313.494)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	822.685	932.249	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	68.433	130.359	182.501	230.805
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	28.705	6.573	68.759	173.286
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(25.243)	(68.499)	(132.763)	(221.590)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	71.895	68.433	118.497	182.501
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	4.000	-	133.500	147.506
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	-	4.000	17.835	22.731
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	-	-	(47.700)	(36.737)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	4.000	4.000	103.635	133.500
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc	1.592.940	2.129.247	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR SI Acc	97.298	174.657	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR SI Acc	(186.480)	(710.964)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR SI Acc*	1.503.758	1.592.940	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	48.079	97.890	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	60.200	38.252	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(71.780)	(88.063)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	36.499	48.079	-	-
USD				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	124.777	104.840	1.396.565	1.611.067
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	3.562	48.294	20.796	168.131
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(51.832)	(28.357)	(296.278)	(382.633)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	76.507	124.777	1.121.083	1.396.565

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH CHINA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH INDIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH INDIA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	51.949	33.737	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	4.595	18.212	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(33.330)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	23.214	51.949	-	-
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD X Acc	-	-	229.185	229.185
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD X Acc	-	-	(229.185)	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD X Acc*	-	-	-	229.185
GBP				
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc	18.889	20.276	-	-
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse GBP U Acc	234	2.276	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse GBP U Acc	(16.613)	(3.663)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse GBP U Acc*	2.510	18.889	-	-

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

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
EUR		
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc	64.260	63.084
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Acc	16.357	9.690
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Acc	(58.832)	(8.514)
Während des Geschäftsjahres eingehend übertragene Anteile Klasse EUR Acc	183.930	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Acc*	205.715	64.260
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc	732.892	699.856
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR I Acc	128.780	178.578
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR I Acc	(721.367)	(145.542)
Während des Geschäftsjahres eingehend übertragene Anteile Klasse EUR I Acc	756.248	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR I Acc*	896.553	732.892
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc	31.546	28.193
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR R Acc	8.560	5.267
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR R Acc	(71.237)	(1.914)
Während des Geschäftsjahres eingehend übertragene Anteile Klasse EUR R Acc	166.596	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR R Acc*	135.465	31.546
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc	24.660	18.060
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse EUR Z Acc	117	6.600
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse EUR Z Acc	(12.032)	-
Während des Geschäftsjahres eingehend übertragene Anteile Klasse EUR Z Acc	2.304	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse EUR Z Acc*	15.049	24.660

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKGABE- UND GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)**

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
USD		
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc	37.115	36.415
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD Acc	6.672	15.814
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD Acc	(6.184)	(15.114)
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD Acc*	37.603	37.115
Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc	1.599.267	1.743.499
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile Klasse USD I Acc	306.940	6.354
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile Klasse USD I Acc	(572.585)	(150.586)
Während des Geschäftsjahres eingehend übertragene Anteile Klasse USD I Acc	212.105	-
Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile Klasse USD I Acc*	1.545.727	1.599.267

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

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Konsolidiert)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	SUMME EUR 31. Dezember 2022	SUMME EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(4.065.605.092)	1.405.557.985
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(1.766.177)	(32.129)
Dividendenerträge	(167.300.130)	(193.748.274)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(4.234.671.399)	1.211.777.582
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	6.669.172.691	(404.836.512)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen	13.066.252	(5.949.973)
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	(7.396.513)	(7.215.023)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	22.954.472	(17.890.524)
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(138.067)	18.242
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(3.649.443)	(298.467)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(4.767.198)	5.707.075
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	8.036.316	(46.913.999)
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	5.066.284	(14.532.909)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(219.712)	383.894
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(1.145.095)	1.186.046
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	1.148.172	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	4.401.969	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	717.910	235.995
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	2.472.576.639	721.671.427
Erhaltene Zinsen	1.445.651	32.040
Erhaltene Dividenden	173.961.584	190.402.578
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	2.647.983.874	912.106.045

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Konsolidiert)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	SUMME EUR 31. Dezember 2022	SUMME EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.722.371.405	6.328.913.300
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(5.703.234.991)	(7.467.592.936)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(2.980.863.586)	(1.138.679.636)
Nettorückgang der Barmittel	(332.879.712)	(226.573.591)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	734.365.895	633.351.953
Währungsumrechnung	55.849.177	327.587.533
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	457.335.360	734.365.895
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	734.367.402	633.354.519
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	(1.507)	(2.566)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	734.365.895	633.351.953
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	457.352.908	734.367.402
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	(17.548)	(1.507)
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	457.335.360	734.365.895

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(323.018.661)	103.434.116	(3.402.521)	192.510
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(288.031)	(1.515)	(5.852)	-
Dividendenerträge	(9.802.982)	(10.070.035)	(131.900)	(5.280)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(333.109.674)	93.362.566	(3.540.273)	187.230
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	424.619.739	(125.129.663)	4.210.899	(15.570.824)
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.286)	1.627	-	-
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	(42.626)	(8.354)
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	-	-	(831)	(693)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(25.494.653)	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	483.955	(782.202)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(18.108)	24.929	8.137	3.392
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(53.538)	59.258	995	416
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	84.516	-	1.044	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	134.675	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	44.317	(4.726)	12.667	1.472
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	92.184.596	(57.962.864)	650.012	(15.387.361)
Erhaltene Zinsen	254.469	1.515	4.413	-
Erhaltene Dividenden	10.089.389	10.201.855	133.148	2.501
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	102.528.454	(47.759.494)	787.573	(15.384.860)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	135.192.174	369.074.765	-	16.064.472
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(243.341.265)	(368.489.777)	(1.053.234)	-
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(108.149.091)	584.988	(1.053.234)	16.064.472

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL ¹ USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS ² USD 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(5.620.637)	(47.174.506)	(265.661)	679.612
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	20.663.634	67.838.140	679.612	-
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	15.042.997	20.663.634	413.951	679.612
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	20.663.658	67.838.158	679.612	-
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	(24)	(18)	-	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	20.663.634	67.838.140	679.612	-
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	15.042.997	20.663.658	413.951	679.612
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	(24)	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	15.042.997	20.663.634	413.951	679.612

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Comgest Growth Global Compounders (vormalig Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(3.033.164)	988.812	(10.167.501)	7.233.127
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(5.311)	-	(5.454)	(610)
Dividendenerträge	(107.243)	(88.933)	(665.781)	(600.400)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(3.145.718)	899.879	(10.838.736)	6.632.117
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	831.114	(1.925.749)	24.907.203	(4.816.105)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und	-	-	(1.267.258)	(96.890)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	1.734.888	(120.528)
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(11.353)	(53.178)	(11.486)	-
Rückgang sonstiger Vermögenswerte	-	-	-	2.860
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	(247.606)	307.190
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	(1.472.960)
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	6.953	1.156	43.797	(65.975)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	456	10.532	6.718	10.025
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(496)	2.567	4.190	15.045
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	936	-	6.000	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	-	-	6.866	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	6.286	13.327	(41.693)	14.646
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.311.822)	(1.051.466)	14.302.883	409.425
Erhaltene Zinsen	4.409	-	3.295	610
Erhaltene Dividenden	108.456	88.932	683.536	611.921
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.198.957)	(962.534)	14.989.714	1.021.956
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.533.926	888.530	10.281.847	29.645.252
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(206.509)	-	(24.880.406)	(31.765.083)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	2.327.417	888.530	(14.598.559)	(2.119.831)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS ¹ USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX EUR 31. Dezember 2021
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	128.460	(74.004)	391.155	(1.097.875)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	248.588	322.592	1.505.830	2.603.705
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	377.048	248.588	1.896.985	1.505.830
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	248.589	322.592	1.505.830	2.603.705
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	(1)	-	-	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	248.588	322.592	1.505.830	2.603.705
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	377.048	248.589	1.896.985	1.505.830
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	(1)	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	377.048	248.588	1.896.985	1.505.830

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EAFE USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(5.376.694)	1.116.938	(99.753.208)	80.080.882
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(6.870)	(2)	(76.316)	(437)
Dividendenerträge	(176.776)	(205.020)	(2.795.804)	(2.511.347)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(5.560.340)	911.916	(102.625.328)	77.569.098
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	8.585.791	(1.328.702)	20.612.329	(166.552.088)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und	-	-	(176.229)	(75.668)
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(16.293)	(16.213)	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(2.547)	-	-	-
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	80.000	-
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	(2.612.856)	2.612.856
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	2.132	(11.025)	457.201	(18.865)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	287	9.698	(4.070)	16.581
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(1.374)	2.644	(11.863)	15.278
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	1.195	-	34.782	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	4.763	-	-	-
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(337)	7.377	31.772	7.180
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	3.013.277	(424.305)	(84.214.262)	(86.425.628)
Erhaltene Zinsen	6.185	2	63.387	437
Erhaltene Dividenden	178.514	206.556	2.845.123	2.563.602
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	3.197.976	(217.747)	(81.305.752)	(83.861.589)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	1.156.915	2.464.594	156.952.065	157.414.229
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(4.820.772)	(2.019.878)	(70.765.329)	(71.901.265)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(3.663.857)	444.716	86.186.736	85.512.964

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EAFE USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EAFE USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH AMERICA USD 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(465.881)	226.969	4.880.984	1.651.375
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	877.082	650.113	3.922.824	2.271.449
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	411.201	877.082	8.803.808	3.922.824
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	877.082	650.113	3.922.824	2.271.449
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	877.082	650.113	3.922.824	2.271.449
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	411.201	877.082	8.803.808	3.922.824
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	411.201	877.082	8.803.808	3.922.824

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(80.227.196.781)	(15.298.710.309)	(90.619.797)	31.488.536
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(762.804)	(91.848)	-	-
Dividendenerträge	(4.390.064.964)	(4.505.600.565)	(5.196.813)	(4.786.956)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(84.618.024.549)	(19.804.402.722)	(95.816.610)	26.701.580
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen	152.574.800.860	(7.263.295.760)	99.203.180	13.694.890
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen	1.690.282.238	(642.971.312)	-	-
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	(1.207.000.000)	(905.000.000)	-	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	306.984.862	(306.984.862)	-	-
Anstieg der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	(1.963.268)	(3.058.900)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(580.000.000)	580.000.000	-	-
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(668.437.820)	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	187.787.361	(330.690.608)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(5.688.228)	6.293.328	409.883	1.079.311
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(23.888.233)	22.795.899	(11.687)	185.124
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	32.728.373	-	36.488	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	35.169.347	(3.645.746)	212.464	318.967
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	68.393.152.031	(29.316.339.603)	2.070.450	38.920.972
Erhaltene Zinsen	613.114	91.848	-	-
Erhaltene Dividenden	4.494.791.403	4.414.535.156	5.205.993	4.840.250
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	72.888.556.548	(24.901.712.599)	7.276.443	43.761.222
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	64.500.346.150	224.062.894.502	-	-
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(137.754.563.382)	(206.652.333.086)	-	(35.793.500)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(73.254.217.232)	17.410.561.416	-	(35.793.500)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN JPY 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS JPY 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(365.660.684)	(7.491.151.183)	7.276.443	7.967.722
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	12.897.104.201	20.388.255.384	16.608.997	8.641.275
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	12.531.443.517	12.897.104.201	23.885.440	16.608.997
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	12.897.104.204	20.388.255.384	16.608.997	8.641.275
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	(3)	-	-	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	12.897.104.201	20.388.255.384	16.608.997	8.641.275
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	12.531.443.517	12.897.104.204	23.885.440	16.608.997
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	(3)	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	12.531.443.517	12.897.104.201	23.885.440	16.608.997

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(475.202.745)	(816.141.679)	(612.287)	(3.296.851)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(575.568)	(19.779)	(1.699)	(1.260)
Dividendenerträge	(29.202.030)	(71.154.559)	(45.269)	(217.520)
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(504.980.343)	(887.316.017)	(659.255)	(3.515.631)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.237.675.447	2.756.371.554	745.143	(90.694)
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen	(2.273)	2.528	-	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	18.342.610	(6.171.962)	-	25.891
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	-	(42.805)	27.577
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Vermögenswerte	(341.108)	127.675	(536)	(44)
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(20.291.933)	-	-
Rückgang der Gebühren des Anlageverwalters	(269.956)	(7.021.723)	-	-
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(61.417)	13.860	(2.225)	9.941
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(466.645)	343.122	(4.809)	6.182
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	123.595	-	189	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	2.872.745	-	1.009	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	53.654	56.108	1.488	4.366
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	752.946.309	1.836.113.212	38.199	(3.532.412)
Erhaltene Zinsen	522.791	19.779	1.342	1.260
Erhaltene Dividenden	30.179.744	73.341.054	82.254	181.945
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	783.648.844	1.909.474.045	121.795	(3.349.207)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	91.889.094	232.223.513	-	43.574.651
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(928.336.992)	(2.138.023.374)	-	(40.208.869)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(836.447.898)	(1.905.799.861)	-	3.365.782

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA EUR 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(52.799.054)	3.674.184	121.795	16.575
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	104.946.344	101.272.160	28.140	11.565
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	52.147.290	104.946.344	149.935	28.140
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	104.947.456	101.272.160	28.140	11.565
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	(1.112)	-	-	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	104.946.344	101.272.160	28.140	11.565
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	52.147.290	104.947.456	149.935	28.140
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	(1.112)	-	-
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	52.147.290	104.946.344	149.935	28.140

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	-	(112.616)	(90.800.604)	(71.984.225)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(321.683)	(1.339)
Dividendenerträge	-	(33.831)	(6.764.663)	(5.420.547)
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	-	(146.447)	(97.886.950)	(77.406.111)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	-	4.111.664	86.012.644	(95.696.401)
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte	-	(24.262)	-	-
Rückgang der Forderungen gegenüber Brokern	-	191.322	-	-
Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	7.962	-	-
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	-	80.516	25	201
Rückgang/(Anstieg) sonstiger Vermögenswerte	-	13	(46.943)	-
Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	(85.877)	-	-
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(13.968)	-	(80.261)
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	-	(17.349)	45.405	(166.103)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	(1.270)	(3.874)	15.986
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	(1.197)	(24.643)	46.658
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	-	30.412	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	-	-	1.113.524	-
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	-	(4.921)	21.370	2.101
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	-	4.096.186	(10.739.030)	(173.283.930)
Erhaltene Zinsen	-	-	292.941	1.339
Erhaltene Dividenden	-	37.373	7.076.539	5.028.311
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	-	4.133.559	(3.369.550)	(168.254.280)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FLEX ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS USD 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	147.071	6.497.136	271.780.014
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	-	(4.302.828)	(302.223)	(90.397.222)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	-	(4.155.757)	6.194.913	181.382.792
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	-	(22.198)	2.825.363	13.128.512
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	-	22.198	16.237.949	3.109.437
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	19.063.312	16.237.949
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	-	22.226	16.238.198	3.109.437
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	-	(28)	(249)	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	-	22.198	16.237.949	3.109.437
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	19.063.312	16.238.198
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	(249)
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	19.063.312	16.237.949

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

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(830.004)	(434.617)	(1.089.908.741)	1.373.417.698
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	-	-	(142.196)	(548)
Dividendenerträge	(78.871)	(268.685)	(47.583.819)	(35.089.174)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(908.875)	(703.302)	(1.137.634.756)	1.338.327.976
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	16.550.057	9.979.005	1.515.549.603	(984.627.476)
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-	-	(101.418)	261.280
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(20.000)	-
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	(4.648.716)	4.524.428
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	18.280	(12.089)	-	-
Rückgang/(Anstieg) sonstiger Vermögenswerte	193	(165)	(2.207.598)	(336.473)
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(7.648)	8.868.658	-
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(20.537)	(40.900)	2.097.513	(2.786.519)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(14.023)	10.274	(50.909)	36.240
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(7.267)	3.831	(175.905)	227.745
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	-	340.693	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	18.476	(3.654)	174.705	68.971
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	15.636.304	9.225.352	382.191.870	355.696.172
Erhaltene Zinsen	-	-	50.862	548
Erhaltene Dividenden	86.257	263.498	47.511.210	35.095.001
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	15.722.561	9.488.850	429.753.942	390.791.721
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	59.851	930.315	1.196.075.320	1.624.439.166
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(4.855.058)	(10.264.260)	(1.728.142.722)	(1.866.306.696)
Ausgehende Übertragung von Zeichneranteilen	(11.876.307)	-	-	-
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(16.671.514)	(9.333.945)	(532.067.402)	(241.867.530)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES ¹ EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EUR 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(948.953)	154.905	(102.313.460)	148.924.191
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	967.156	812.251	266.729.047	117.804.856
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	18.203	967.156	164.415.587	266.729.047
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	967.156	812.251	266.729.047	117.804.856
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	967.156	812.251	266.729.047	117.804.856
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	18.203	967.156	164.415.587	266.729.047
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	18.203	967.156	164.415.587	266.729.047

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

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(882.464)	1.782.510	(89.503.221)	128.426.746
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(437)	-	(28.227)	-
Dividendenerträge	(90.441)	(73.577)	(4.500.321)	(3.198.580)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(973.342)	1.708.933	(94.031.769)	125.228.166
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.826.662	(3.014.382)	282.527.022	(160.656.433)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	100	(74)	425	-
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	117.048	(134.539)	(241.789)	276.265
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(8.236)	(20.376)	-	860
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(2.122)	(558)	(211.990)	(30.874)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	11.650	-	438.485	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	-	-	150.264	(113.981)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	1.795	8.405	(2.867)	12.440
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(258)	1.410	(15.004)	20.365
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	491	-	32.049	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.389	2.417	10.432	6.248
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	975.177	(1.448.764)	188.655.258	(35.256.944)
Erhaltene Zinsen	192	-	16.505	-
Erhaltene Dividenden	91.525	73.204	4.500.566	3.197.644
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	1.066.894	(1.375.560)	193.172.329	(32.059.300)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	-	1.500.000	84.539.397	116.854.221
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(1.123.085)	-	(296.136.590)	(63.300.887)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(1.123.085)	1.500.000	(211.597.193)	53.553.334

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE PLUS EUR 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(56.191)	124.440	(18.424.864)	21.494.034
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	293.159	168.719	24.816.864	3.322.830
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	236.968	293.159	6.392.000	24.816.864
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	293.159	168.719	24.816.868	3.322.830
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	(4)	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	293.159	168.719	24.816.864	3.322.830
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	236.968	293.159	6.392.000	24.816.868
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	(4)
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	236.968	293.159	6.392.000	24.816.864

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(17.893.623)	17.880.670	(614.836.502)	392.995.073
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(6.209)	-	(87.781)	(904)
Dividendenerträge	(735.046)	(492.726)	(11.400.270)	(15.389.419)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(18.634.878)	17.387.944	(626.324.553)	377.604.750
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	13.709.277	(30.883.033)	1.141.789.344	(608.523.379)
Rückgang der zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewerteten derivativen finanziellen	2.563	174	217.038	674.902
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	-	-	(430.000)	(350.000)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	56.934	54.643	(54.643)
Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	47	35.063	-	-
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(31.838)	(5.005)	(192.614)	(2.430)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	(30.000)	30.000
Anstieg/(Rückgang) von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.587.452	(901.708)	(1.325.119)	1.325.119
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	80.944	(5.038)	117.336	(715.324)
Anstieg/(Rückgang) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	1.251	8.932	(24.998)	27.439
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(1.160)	5.952	(118.992)	114.332
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	5.707	-	111.136	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	21.766	7.056	41.459	985
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(3.258.869)	(14.292.729)	513.884.680	(229.868.249)
Erhaltene Zinsen	3.712	-	51.635	904
Erhaltene Dividenden	734.813	492.046	13.332.445	13.457.244
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.520.344)	(13.800.683)	527.268.760	(216.410.101)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE S EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	19.361.539	34.355.920	217.824.865	792.810.258
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(19.158.567)	(16.306.940)	(746.707.928)	(594.291.155)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	202.972	18.048.980	(528.883.063)	198.519.103
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(2.317.372)	4.248.297	(1.614.303)	(17.890.998)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	6.005.892	1.757.595	49.386.990	67.277.988
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	3.688.520	6.005.892	47.772.687	49.386.990
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	6.005.892	1.757.595	49.386.990	67.277.988
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	6.005.892	1.757.595	49.386.990	67.277.988
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	3.688.520	6.005.892	47.772.687	49.386.990
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	3.688.520	6.005.892	47.772.687	49.386.990

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(443.922.428)	194.025.259	(33.153.765)	40.964.787
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(22.517)	(1)	(6.961)	(4.956)
Dividendenerträge	(7.575.729)	(10.314.488)	(1.912.952)	(1.644.810)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(451.520.674)	183.710.770	(35.073.678)	39.315.021
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	602.153.277	(379.835.028)	23.591.783	(24.405.618)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	5	(4)	(47.265)	(1.440.353)
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	(196.993)	170.953
Anstieg sonstiger Vermögenswerte	(360.042)	(1.721)	(82.728)	(12.948)
Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	240.000	640.000
(Rückgang)/Anstieg von Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(241.518)	201.405	-
(Rückgang)/Anstieg der Gebühren des Anlageverwalters	(70.299)	(443.367)	108.030	(95.332)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(14.938)	22.219	(705)	9.766
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(74.181)	68.429	(4.774)	9.760
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	61.588	-	13.005	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	14.543	6.938	12.098	7.091
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	150.189.279	(196.713.282)	(11.239.822)	14.198.340
Erhaltene Zinsen	16.514	1	5.753	4.956
Erhaltene Dividenden	9.844.511	8.023.129	2.029.824	1.519.634
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	160.050.304	(188.690.152)	(9.204.245)	15.722.930
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	88.379.520	550.592.386	9.455.776	1.189.934
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(324.354.669)	(353.140.928)	(1.181.539)	(15.955.508)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(235.975.149)	197.451.458	8.274.237	(14.765.574)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND CHF 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(75.924.845)	8.761.306	(930.008)	957.356
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	86.482.107	77.720.801	8.565.525	7.608.169
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	10.557.262	86.482.107	7.635.517	8.565.525
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	86.482.107	77.720.801	8.565.525	7.608.169
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	86.482.107	77.720.801	8.565.525	7.608.169
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	10.557.262	86.482.107	7.635.517	8.565.525
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	10.557.262	86.482.107	7.635.517	8.565.525

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(60.184.622)	64.112.538	(94.330.781)	(40.223.114)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(96.300)	(567)	(43.100)	(1.927)
Dividendenerträge	(3.028.939)	(1.683.926)	(2.598.884)	(3.011.485)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(63.309.861)	62.428.045	(96.972.765)	(43.236.526)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	44.517.889	(119.504.326)	121.105.810	(26.306.243)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.542.937	(333.646)	76.830	3
Anstieg der Forderungen gegenüber Brokern	(550.000)	-	-	-
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(232.980)	-	(5.630.213)	-
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Vermögenswerte	(176.034)	(12.255)	-	572
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(330.000)	330.000	-	-
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	486.949	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	159.160	(35.573)	58.311	(195.541)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(1.792)	14.002	(3.720)	12.808
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(6.976)	18.597	(17.972)	25.723
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	24.334	-	18.305	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	15.196	(1.019)	5.630	11.556
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(17.861.178)	(57.096.175)	18.640.216	(69.687.648)
Erhaltene Zinsen	67.591	492	40.246	1.927
Erhaltene Dividenden	3.028.939	1.683.926	2.689.303	2.955.183
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(14.764.648)	(55.411.757)	21.369.765	(66.730.538)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	159.620.839	197.171.372	28.652.286	143.487.317
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(148.362.124)	(124.119.754)	(52.111.805)	(84.419.474)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	11.258.715	73.051.618	(23.459.519)	59.067.843

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH EUROPE EX UK GBP 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA USD 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(3.505.933)	17.639.861	(2.089.754)	(7.662.695)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	25.122.348	7.482.487	4.041.568	11.704.263
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	21.616.415	25.122.348	1.951.814	4.041.568
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	25.122.348	7.482.487	4.041.576	11.704.263
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	(8)	-
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	25.122.348	7.482.487	4.041.568	11.704.263
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	21.616.415	25.122.348	1.951.814	4.041.576
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	(8)
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	21.616.415	25.122.348	1.951.814	4.041.568

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(22.538.877)	(23.887.238)	(23.210.643)	(52.761.255)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(50.529)	(137)	(11.909)	(1.490)
Dividendenerträge	(2.029.460)	(1.688.784)	(2.149.633)	(6.165.100)
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(24.618.866)	(25.576.159)	(25.372.185)	(58.927.845)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen	21.273.549 (560)	(40.736.592) 503	53.366.055 19	366.978.264 (70)
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(111.447)	215.630	(98.820)	903.536
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(442.587)	-	(4.116.485)
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	64.304	(27.390)	31.256	(793.804)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(59)	9.532	(6.803)	13.993
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(5.541)	17.133	(30.281)	17.530
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	9.347	-	9.290	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	-	-	5.105	-
(Rückgang)/Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	(13.753)	5.555	785	(12.183)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(3.403.026)	(66.534.375)	27.904.421	304.062.936
Erhaltene Zinsen	45.225	137	9.944	1.490
Erhaltene Dividenden	1.990.185	1.719.282	2.118.014	6.444.124
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(1.367.616)	(64.814.956)	30.032.379	310.508.550
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	8.773.297	74.003.262	11.165.658	60.727.190
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(6.807.550)	(8.902.273)	(42.094.854)	(390.970.376)
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	1.965.747	65.100.989	(30.929.196)	(330.243.186)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN USD 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN USD 31. Dezember 2021
Netto-Anstieg/(Rückgang) der Barmittel	598.131	286.033	(896.817)	(19.734.636)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	3.357.583	3.071.550	1.740.803	21.475.439
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	3.955.714	3.357.583	843.986	1.740.803
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	3.357.583	3.071.550	1.741.118	21.475.660
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	(315)	(221)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	3.357.583	3.071.550	1.740.803	21.475.439
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	3.955.714	3.357.583	843.986	1.741.118
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	(315)
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	3.955.714	3.357.583	843.986	1.740.803

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(31.273.270)	(35.487.078)	(12.706.195)	21.673.344
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zinserträge	(7.745)	-	(21.478)	(645)
Dividendenerträge	(2.990.310)	(3.716.790)	(908.728)	(1.176.373)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(34.271.325)	(39.203.868)	(13.636.401)	20.496.326
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit				
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	51.315.243	89.741.904	46.955.216	(5.315.482)
Rückgang/(Anstieg) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten derivativen finanziellen	66.383	(66.383)	1.532	(1.532)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	15.125.515	(15.125.515)	-	-
Rückgang/(Anstieg) sonstiger Vermögenswerte	5.531	(502)	-	-
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	(1.422.705)	-	-
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	59.359	(361.888)	67.694	(138.020)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3.221)	13.490	(1.786)	11.589
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	(14.846)	16.336	(9.174)	16.899
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	14.906	-	6.771	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	-	-	549.993	-
Anstieg/(Rückgang) der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.823	6.363	(5.310)	12.658
Barmittel aus Geschäftstätigkeiten	32.299.368	33.597.232	33.928.535	15.082.438
Erhaltene Zinsen	5.954	-	20.780	645
Erhaltene Dividenden	2.990.310	3.755.800	1.008.585	1.129.524
Netto-Barmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	35.295.632	37.353.032	34.957.900	16.212.607
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	21.108.473	44.424.038	6.251.146	20.819.866
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(75.355.473)	(71.310.516)	(41.778.878)	(37.543.124)
Netto-Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(54.247.000)	(26.886.478)	(35.527.732)	(16.723.258)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH CHINA EUR 31. Dezember 2021	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH INDIA USD 31. Dezember 2021
Netto-(Rückgang)/Anstieg der Barmittel	(18.951.368)	10.466.554	(569.832)	(510.651)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	21.282.180	10.815.626	1.671.700	2.182.351
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	2.330.812	21.282.180	1.101.868	1.671.700
Analyse der Barmittel				
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	21.282.180	10.815.626	1.671.700	2.182.351
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	21.282.180	10.815.626	1.671.700	2.182.351
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	2.330.812	21.282.180	1.101.868	1.671.700
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	2.330.812	21.282.180	1.101.868	1.671.700

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2021
Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Rückgang des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(65.193)	(1.729.476)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Gewinns auf Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		
Zinserträge	(2.390)	-
Dividendenerträge	(598.761)	(375.395)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital	(666.344)	(2.104.871)
Veränderungen der Aktiva und Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		
(Anstieg)/Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(2.788.685)	2.804.527
(Anstieg)/Rückgang der Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter	(13.012)	5.394
Anstieg/(Rückgang) der Gebühren des Anlageverwalters	32.743	(23.326)
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	792	11.157
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	190	2.642
Anstieg der Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	2.147	-
Anstieg der Rückstellungen für Steuern	8.301	-
Anstieg der noch nicht bezahlten Aufwendungen	1.787	2.900
Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(3.422.081)	698.423
Erhaltene Zinsen	1.654	-
Erhaltene Dividenden	542.610	406.472
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.877.817)	1.104.895
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	3.989.349	1.403.072
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(12.342.395)	(2.287.236)
Eingehende Übertragung von Zeichneranteilen	11.876.307	-
Netto-Mittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	3.523.261	(884.164)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2022	COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR 31. Dezember 2021
Nettoanstieg der Barmittel	645.444	220.731
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	435.732	215.001
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	1.081.176	435.732
Analyse der Barmittel		
Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	435.732	217.344
Kontokorrentkredite zu Beginn des Geschäftsjahres	-	(2.343)
Netto-Barmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	435.732	215.001
Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	1.098.724	435.732
Kontokorrentkredite zum Ende des Geschäftsjahres	(17.548)	-
Netto-Barmittel zum Ende des Geschäftsjahres	1.081.176	435.732

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022

1. Gründung und Struktur

Die Comgest Growth plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital in Form eines Umbrella-Fonds mit beschränkter Haftung, die nach irischem Recht gegründet wurde. Die Gesellschaft wurde von der irischen Zentralbank gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 (Ausführungsverordnung Nr. 352 von 2011) in der Fassung der Änderungsvorschriften der Europäischen Union über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2016 (Ausführungsverordnung Nr. 143 von 2016) zugelassen. Die Gesellschaft wurde am 23. März 2000 gegründet. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds strukturiert.

Die Gesellschaft ist ein Organismus für Anlagen mit Umbrella-Struktur mit fünfundzwanzig zum 31. Dezember 2022 aufgelegten Fonds und einem nicht aufgelegten Fonds. Comgest Growth GEM Promising Companies ist in der nachstehenden Liste nicht enthalten, da er während des Geschäftsjahres mit Comgest Growth Latin America zusammengelegt wurde (wie in Fußnote 42 in Erläuterung 5 angegeben). Das Vermögen eines Fonds wird getrennt entsprechend seinen Anlagezielen und seiner Anlagepolitik angelegt, die im Prospekt angegeben sind. Zum 31. Dezember 2022 bestanden die folgenden Teilfonds:

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

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

¹ Zum 31. Dezember 2022 noch nicht aufgelegt.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

1. Gründung und Struktur (Fortsetzung)

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

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

¹ Zum 31. Dezember 2022 noch nicht aufgelegt.

Zum 31. Dezember 2022 war die Gesellschaft in den folgenden Ländern für den Vertrieb registriert:

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 31. Dezember 2022
Comgest Growth Global ²	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Global Compounders ¹	Deutschland, Frankreich, Irland, Luxemburg
Comgest Growth Global Plus ³	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 EAFE	Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

1. Gründung und Struktur (Fortsetzung)

Fondsname	Registrierung im Ausland zum 31. Dezember 2022
Comgest Growth America	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Japan	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc, Klasse EUR R Dis und Klasse EUR H Dis), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Japan Compounders	Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc und Klasse USD R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Emerging Markets Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Compounders	Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger), Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Plus	Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe S	Österreich, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Opportunities	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR Acc und 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 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
Comgest Growth India	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich
Comgest Growth Latin America	Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien (nur institutionelle Anleger außer Klasse EUR R Acc), Luxemburg, Niederlande, Singapur (nur akkreditierte und institutionelle Anleger), Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

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

³ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Grundlage der Rechnungslegung

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

Bei der Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit IFRS muss die Geschäftsführung Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen vornehmen, die sich auf die Anwendung von Grundsätzen sowie auf die ausgewiesenen Beträge von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Die Schätzungen und zugehörigen Annahmen basieren auf Erfahrungswerten und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den Umständen für angemessen gehalten werden, wobei die sich daraus ergebenden Parameter die Grundlage für Beurteilungen bezüglich der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bilden, die nicht ohne weiteres aus anderen Quellen zu ermitteln sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden von der Gesellschaft stetig und entsprechend den im vorangehenden Geschäftsjahr 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 Rücknahmetag entspricht, zu verlangen. Im Sinne von IAS 32 werden solche Instrumente als finanzielle Verbindlichkeit zum Barwert des Rücknahmebetrags erfasst.

Anlageerträge

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

Sonstige Erträge

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

Betriebskosten

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

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

Saldierung von Finanzinstrumenten

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

Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören an Vermittler, Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, an Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen zu entrichtende Abgaben sowie Steuern und Gebühren. Unter Transaktionskosten fallen nicht

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Transaktionskosten (Fortsetzung)

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 ¹	US-Dollar
Comgest Growth Global Compounders ²	US-Dollar
Comgest Growth Global Plus ³	US-Dollar
Comgest Growth Global Flex	Euro
Comgest Growth Global Developed Markets ⁴	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 ⁵	Euro
Comgest Growth Europe	Euro
Comgest Growth Europe Compounders	Euro
Comgest Growth Europe Plus	Euro
Comgest Growth Europe S	Euro
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Euro
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Schweizer Franken
Comgest Growth Europe ex UK	GBP
Comgest Growth Asia	US-Dollar
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar
Comgest Growth China	Euro
Comgest Growth India	US-Dollar
Comgest Growth Latin America	Euro

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Comgest Growth Global Compounders (vormalig Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

³ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

⁴ Comgest Growth Global Developed Markets war zum 31. Dezember 2022 noch nicht aufgelegt.

⁵ Comgest Growth GEM Promising Companies wurde am 7. März 2022 mit dem Comgest Growth Latin America zusammengelegt.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Währungsumrechnung

Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen lauten als die oben genannten funktionalen Währungen der verschiedenen Fonds, werden zu den am Ende jedes Berichtszeitraums geltenden Schlusswechselkursen in die jeweilige funktionale Währung umgerechnet. Geschäfte im Verlauf des Geschäftsjahres, 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 31. Dezember 2022 in die Darstellungswährung der Gesellschaft (Euro) umgerechnet. Währungsdifferenzen aus der Umrechnung der funktionalen Währungen der verschiedenen Fonds in die Darstellungswährung der Gesellschaft werden gesondert in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens verbucht.

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

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

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

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

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

(i) Einstufung

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

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

(ii) Erstmalige Bewertung

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

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

(iii) Folgebewertung

Nach der erstmaligen Bewertung werden Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente eingestuft wurden, zu ihren beizulegenden Zeitwerten bewertet. Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungstichtag für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt würde. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die an aktiven Märkten gehandelt werden, 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 15 aufgeführt. Der beizulegende Zeitwert dieser Wertpapiere beruht auf den Nettoinventarwerten, die von den Verwaltern dieser Fonds bereitgestellt werden.

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

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

Im 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 auf der Grundlage der geschätzten Bewertung wurden in die Gesamtergebnisrechnung einbezogen, und die Wertpapiere wurden zum 31. Dezember 2022 der Stufe 3 zugeordnet.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gab es keine weiteren Schätzungen zu Bewertungen durch kompetente Personen. (Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 gab es keine Schätzungen durch kompetente Personen für Bewertungen).

Devisenterminkontrakte

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Terminkontrakte

Ein Terminkontrakt (auch „Futures-Kontrakt“) ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, ein Finanzinstrument zu einem festgelegten Termin in der Zukunft zu einem bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Bei Abschluss der Terminkontrakte ist eine Sicherheitsleistung (Einschusszahlung bzw. Initial Margin) zu leisten. Während des Geschäftsjahres, 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 31. Dezember 2022 gab es keine Nettoinventarwertberichtigungen für Swing Pricing.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

3. Besteuerung

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

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

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

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

Auf Anlagen der Gesellschaft erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern. Gewinne aus der Veräußerung der von der Gesellschaft gehaltenen Aktien können der Kapitalgewinnsteuer des Landes, in dem diese Kapitalgewinne erzielt wurden, unterliegen. Die während des laufenden Geschäftsjahres und des Vergleichsgeschäftsjahres realisierten und abgegrenzten Kapitalertragsteuern wurden 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 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 pro Zeichneranteil zurückgekauft.

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

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

b) Rückgabe- und gewinnberechtignte Anteile

Die Inhaber rückgabe- und gewinnberechtignter Anteile haben Anspruch:

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren

Gebühren des Anlageverwalters

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

In der folgenden Tabelle finden sich Angaben zu den zum 31. Dezember 2022 in Umlauf befindlichen Fonds und Anteilsklassen, mit Ausnahme des Comgest Growth GEM Promising Companies, der in der nachfolgenden Tabelle berücksichtigt ist, gemäß der ausgewiesenen Fußnote jedoch während des Geschäftsjahres zusammengelegt wurde und daher zum 31. Dezember 2022 keine im Umlauf befindlichen Anteilsklassen mehr aufzuweisen hat.

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth Global ⁴⁹	Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBP U Dis ⁷	0,85 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis ¹⁸	1,80 %
	Klasse EUR Z Acc	0,90 %
	Klasse EUR SI Acc	0,75 %
Comgest Growth Global Compounders ³⁶	Klasse EUR I Acc ³⁷	0,85 %
Comgest Growth Global Plus ^{19,50}	Klasse EUR I Acc ²⁰ , Klasse GBP U Acc ²⁸ , Klasse GBP U Dis ³¹	0,85 %
	Klasse EUR Z Acc ²⁸	0,90 %
	Klasse USD Acc ²⁸	1,50 %
Comgest Growth Global Flex	Klasse EUR I Acc	0,90 %
	Klasse EUR R Acc	1,80 %
	Klasse EUR Z Acc	0,95 %
Comgest Growth EAFE	Klasse USD I Acc	0,85 %
Comgest Growth America	Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I H Acc ¹² , Klasse GBP U Acc	0,75 %
	Klasse EUR Z Acc	0,80 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
Comgest Growth Japan	Klasse JPY Acc	1,50 %
	Klasse JPY I Acc, Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I H Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBPUH Acc, Klasse USD IH Acc, Klasse GBPU Acc, Klasse GBP U Dis ³⁸ , Klasse GBPZH Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse JPY I Dis ⁴	0,85 %
	Klasse EUR H Dis, Klasse EUR R Acc, Klasse EUR R Dis, Klasse USD R Acc, Klasse USD R H Acc, Klasse EUR R H Acc ¹⁶	1,70 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EURZH Acc	0,90 %
	Klasse EUR X H Acc	0,00 %
	Klasse EUR SI Acc ²⁵ , Klasse GBP SU Acc ²⁴	0,75 %
	Klasse JPY SI Acc	0,60 %
Comgest Growth Emerging Markets	Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis, Klasse USD Acc, Klasse USD Dis,	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse EUR I Fixed Dis, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc, Klasse GBP Z Acc	1,00 %
	Klasse EUR R Acc, Klasse USD R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EUR Z Dis, Klasse USD Z Acc, Klasse USD Z Dis	1,05 %
	Klasse USD X Acc	0,00 %
	Klasse EUR Y Acc ⁴³	0,85 %
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse USD I Acc	1,00 %
Comgest Growth Emerging Markets Flex ³⁰	Klasse EUR I Acc ²⁹	1,10 %
	Klasse EUR Z Acc ²⁹	1,15 %
	Klasse EUR R Acc ²⁹	2,20 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth Emerging Markets Plus ⁵	Klasse EUR Acc ¹⁰	1,50 %
	Klasse EUR I Acc ¹⁰ , Klasse GBP U Acc ⁶ , Klasse GBPU Dis ¹⁷	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc ¹⁵	1,05 %
	Klasse GBP X Dis ⁶	0,00 %
Comgest Growth GEM Promising Companies ⁴²	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis ⁴²	1,75 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc ⁴²	1,25 %
	Klasse EUR R Acc ⁴²	2,50 %
	Klasse EUR Z Acc ⁴²	1,30 %
Comgest Growth Europe	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis, Klasse EUR Fixed Dis, Klasse USD Acc ³⁹	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis, Klasse EUR I Fixed Dis, Klasse GBP U Acc ³³ , Klasse USD I Acc, Klasse USD I H Acc	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR X Acc ⁴⁵	0,00 %
	Klasse EUR Z Acc, Klasse EUR Z Dis, Klasse USD Z Acc ²⁷	1,05 %
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR SI Acc	0,60 %
Comgest Growth Europe Plus	Klasse EUR I Acc	1,00 %
	Klasse EUR Acc ⁹	1,50 %
	Klasse EUR Z Acc ²	1,05 %
Comgest Growth Europe S	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc ⁴⁶ , Klasse USD Z Acc ³⁵	1,10 % ⁴⁸
Comgest Growth Europe Opportunities	Klasse EUR Acc, Klasse EUR Dis	1,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I H Acc ¹⁴ , Klasse GBP U Acc ³⁴ , Klasse GBP UH Acc ⁵¹	1,00 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR X Acc ²³	0,00 %
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Klasse EUR Acc	1,50 %
	Klasse EUR X Acc	0,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse EUR I Dis ³ , Klasse GBP U Acc ¹³	1,00 %
	Klasse EUR R Acc ²¹	2,00 %
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Klasse CHF I Acc	1,00 %
	Klasse CHF Z Acc	1,05 %
Comgest Growth Europe ex UK	Klasse GBP Y Acc ²² , Klasse GBP Y Dis ²⁶	0,75 %
	Klasse GBP SU Acc, Klasse GBP SU H Acc, Klasse GBP SU Dis ⁸ , Klasse EUR SI Acc, Klasse EUR SI Dis ¹	0,85 %
	Klasse GBP U Acc	1,00 %
Comgest Growth Asia	Klasse USD Acc, Klasse EUR Acc ⁴¹	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 ⁴⁰ , Klasse USD Acc, Klasse USD Dis	1,50 %
	Klasse USD I Acc, Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc ⁴⁷	1,00 %
	Klasse EUR Z Acc	1,05 %
	Klasse EUR R Acc	2,00 %
Comgest Growth China	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	1,50 %
	Klasse EUR SI Acc	1,00 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc ¹¹ , Klasse GBPU Acc	1,25 %
	Klasse EUR Z Acc	1,30 %
	Klasse EUR R Acc ³²	2,00 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	% des Nettoinventarwerts
Comgest Growth India	Klasse USD Acc	1,75 %
	Klasse EUR R Acc	2,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse GBP U Acc	1,25 %
	Klasse USD X Acc ⁴⁴	0,00 %
Comgest Growth Latin America	Klasse EUR Acc, Klasse USD Acc	1,75 %
	Klasse EUR R Acc	2,50 %
	Klasse EUR I Acc, Klasse USD I Acc, Klasse GBP U Acc	1,25 %
	Klasse EUR Z Acc	1,30 %

Fußnoten

- ¹ Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis wurde am 7. Januar 2020 aufgelegt.
- ² Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc wurde am 8. Januar 2020 aufgelegt.
- ³ Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis wurde am 14. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁴ Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis wurde am 24. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁵ Comgest Growth Emerging Markets Plus wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁶ Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc und Klasse GBP X Dis wurden am 29. Januar 2020 aufgelegt.
- ⁷ Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis wurde am 3. Februar 2020 aufgelegt.
- ⁸ Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis wurde am 20. Februar 2020 aufgelegt.
- ⁹ Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc wurde am 16. April 2020 aufgelegt.
- ¹⁰ Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc und Klasse EUR I Acc wurden am 16. April 2020 aufgelegt.
- ¹¹ Comgest Growth China Klasse USD I Acc wurde am 11. September 2017 aufgelegt, am 11. März 2020 komplett zurückgenommen und am 17. April 2020 erneut aufgelegt.
- ¹² Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc wurde am 24. November 2016 aufgelegt, am 4. Mai 2017 komplett zurückgenommen, am 22. August 2017 erneut aufgelegt, am 30. Dezember 2019 komplett zurückgenommen, am 14. Februar 2020 erneut aufgelegt, am 11. März 2020 komplett zurückgenommen 2020 und am 17. April 2020 erneut aufgelegt.
- ¹³ Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc wurde am 12. Mai 2020 aufgelegt.
- ¹⁴ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc wurde am 16. Juni 2020 aufgelegt.
- ¹⁵ Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc wurde am 17. Juni 2020 aufgelegt.
- ¹⁶ Comgest Growth Japan Klasse EUR R H Acc wurde am 29. Juli 2020 aufgelegt.
- ¹⁷ Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis wurde am 19. Oktober 2020 aufgelegt.
- ¹⁸ Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis wurde am 22. Oktober 2020 aufgelegt.
- ¹⁹ Comgest Growth Global Plus wurde am 27. November 2020 aufgelegt.
- ²⁰ Comgest Growth Global Plus Klasse EUR I Acc wurde am 27. November 2020 aufgelegt.
- ²¹ Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc wurde am 4. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²² Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc wurde am 8. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²³ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc wurde am 10. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²⁴ Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc wurde am 16. Dezember 2020 aufgelegt.
- ²⁵ Comgest Growth Japan Klasse EUR SI Acc wurde am 3. Februar 2021 aufgelegt.
- ²⁶ Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis wurde am 24. März 2021 aufgelegt.
- ²⁷ Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc wurde am 6. April 2021 aufgelegt.
- ²⁸ Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc, Klasse USD Acc und Klasse EUR Z Acc wurden am 6. Mai 2021 aufgelegt.
- ²⁹ Comgest Growth Emerging Markets Flex Klasse EUR I Acc, Klasse EUR R Acc und Klasse EUR Z Acc wurden am 28. Mai 2021 geschlossen.
- ³⁰ Comgest Growth Emerging Markets Flex wurde am 31. Mai 2021 mit dem Comgest Growth Global Flex zusammengelegt.
- ³¹ Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis wurde am 28. Juni 2021 aufgelegt.
- ³² Comgest Growth China Klasse EUR R Acc wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.
- ³³ Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc wurde am 30. September 2021 aufgelegt.
- ³⁴ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc wurde am 3. März 2020 aufgelegt, am 6. April 2020 komplett zurückgenommen und am 7. Oktober 2021 erneut aufgelegt.
- ³⁵ Comgest Growth Europe Klasse S USD Z Acc wurde am 10. November 2021 aufgelegt.
- ³⁶ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.
- ³⁷ Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc wurde am 29. November 2021 aufgelegt.
- ³⁸ Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis wurde am 6. Dezember 2021 aufgelegt.
- ³⁹ Comgest Growth Europe Klasse USD Acc wurde am 13. Dezember 2021 aufgelegt.
- ⁴⁰ Comgest Growth Asia Pac ex Japan Fund Klasse EUR H Acc wurde am 2. März 2021 aufgelegt und am 22. Dezember 2021 vollständig zurückgenommen.
- ⁴¹ 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.
- ⁴² 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.
- ⁴³ Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc wurde am 16. April 2020 aufgelegt und am 21. März 2022 vollständig zurückgenommen.
- ⁴⁴ Comgest Growth India Klasse USD X Acc wurde am 29. März 2022 geschlossen.
- ⁴⁵ Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc wurde am 25. April 2022 aufgelegt.
- ⁴⁶ Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc wurde am 4. Mai 2022 aufgelegt.
- ⁴⁷ Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc wurde am 6. Juli 2022 geschlossen.
- ⁴⁸ 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 %.
- ⁴⁹ Vormals Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).
- ⁵⁰ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).
- ⁵¹ Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc wurde am 12. Oktober 2021 aufgelegt und am 1. Dezember 2022 komplett zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters (Fortsetzung)

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

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

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

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 und 2021 fälligen und berechneten Gebühren des Anlageverwalters wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die berechneten Gesamtgebühren des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 betragen 154.467.506 EUR (31. Dezember 2021: 206.221.111 EUR) und der zum 31. Dezember 2022 fällige Betrag belief sich auf 22.330.025 EUR (31. Dezember 2021: 17.263.741 EUR).

Der Anlageverwalter verzichtete für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 für die folgenden Fonds vollständig oder wie beschrieben auf seine Gebühren: Comgest Growth Emerging Markets ex China (der Gebührenverzicht wurde am 2. Juli 2021 ausgesetzt und am 18. Oktober 2021 wieder eingeführt), Comgest Growth Global Compounds, Comgest Growth Japan Compounds und Comgest Growth Europe Compounds. Ein Gebührenverzicht galt auch für Comgest Growth Global Emerging Markets Flex ab dem 11. Februar 2021 und Comgest Growth GEM Promising Companies ab dem 26. Februar 2022, jeweils bis zu den Zusammenlegungen und anschließenden Liquidationszeitpunkten.

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

Unteranlageverwalter- und Vertriebsstellengebühren

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

Entsendengebühren

Die Gesellschaft hat mit dem Anlageverwalter und der Comgest SA eine Entsendevereinbarung über die Entsendung von Personal (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die benannten Personen) geschlossen. Die Entsendung belief sich zum 31. Dezember 2022 auf vierzehn Vollzeitäquivalente. Die mit der Entsendung von Personal verbundenen Kosten werden der Gesellschaft in Rechnung gestellt und sind in der Gesamtergebnisrechnung vom 1. Januar 2022 für das aktuelle Geschäftsjahr enthalten.

Gebühren des Administrators

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

Die Mindestgebühr umfasst 5.000 EUR je Fonds für die Erstellung von Jahresabschlüssen und 2.500 EUR je Fonds für die Erstellung von Halbjahresabschlüssen, sofern sie auf Fondsebene erforderlich sind. Konsolidierte Jahres- und Halbjahresabschlüsse nach IFRS werden mit 2.500 EUR pro Jahr berechnet. Der Administrator ist auch berechtigt, eine Gebühr von 225 EUR pro Fonds in Bezug auf die Überwachung und Anwendung von Swing Pricing zu erhalten.

Der Administrator hat Anspruch auf eine jährliche Mindestgebühr von 29.000 EUR pro Fonds, jeweils einschließlich zwei Anteilklassen. Für jede über eine Anzahl von zwei je Fonds hinausgehende Anteilklasse fällt eine Gebühr in Höhe von 2.500 EUR pro Jahr an, die dem

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Gebühren des Administrators (Fortsetzung)

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 Jahres 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 Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 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 Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden für die Erbringung von CRS-Services gegenüber der Gesellschaft Gebühren in Höhe von 1.250 EUR berechnet.

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 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 31. Dezember 2022 betragen 1.468.115 EUR (31. Dezember 2021: 1.774.463 EUR) und der zum 31. Dezember 2022 fällige Betrag belief sich auf 469.131 EUR (31. Dezember 2021: 688.843 EUR).

Verwahrstelle

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

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

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 fälligen und berechneten Honorare der Verwahrstelle wurden jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Die berechneten Gesamtgebühren der Verwahrstelle für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 betragen 2.131.268 EUR (31. Dezember 2021: 4.589.907 EUR) und der zum 31. Dezember 2022 fällige Betrag betrug 715.385 EUR (31. Dezember 2021: 1.860.480 EUR).

Veröffentlichungsgebühren

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 berechneten Veröffentlichungsgebühren wurden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Die Honorare und Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder werden den Fonds anteilig belastet. Kosten in Höhe von 187.817 EUR (31. Dezember 2021: 188.944 EUR) wurden den Fonds für das Geschäftsjahr als Honorare für die Verwaltungsratsmitglieder berechnet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

5. Gebühren (Fortsetzung)

Die Beträge der für die einzelnen Fonds während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 berechneten Honorare der Verwaltungsratsmitglieder wurden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Vergütung der Abschlussprüfer

Vergütung der Abschlussprüfer (ohne MwSt.)	2022	2021
	EUR	EUR
Gebühren für die gesetzliche Abschlussprüfung	178.000	178.034
Sonstige Bestätigungsleistungen	-	-
Steuerberatungsdienste*	23.481	57.119
Sonstige nicht prüfungsbezogene Dienstleistungen	-	-
Summe	201.481	235.153

* für Leistungen, die von Unternehmen des Deloitte Ireland LLP-Netzwerks erbracht wurden.

6. Derivate

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

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

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

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

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX				
Anzahl Kontrakte (verkauft)	Beschreibung	Währung	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
2	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 18.01.2023	USD	46.255	(3.002)
(3)	EURO STOXX 50 PR 17.03.2023	EUR	(113.550)	5.880
(61)	EURO STOXX 50 PR 17.03.2023	EUR	(2.308.850)	115.596
(11)	EURO STOXX 50 PR 17.03.2023	EUR	(416.350)	3.960
(14)	EURO STOXX 50 PR 17.03.2023	EUR	(529.900)	4.200
(16)	EURO STOXX 50 PR 17.03.2023	EUR	(605.600)	4.640
(5)	EURO STOXX 50 PR 17.03.2023	EUR	(189.250)	4.450
(9)	EURO STOXX 50 PR 17.03.2023	EUR	(340.650)	3.150
(25)	HONG KONG HANG SENG INDEXE 30.01.2023	HKD	(24.893.750)	(37.665)
(17)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 17.03.2023	USD	(815.490)	20.867
(1)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 17.03.2023	USD	(47.970)	(230)
(3)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 17.03.2023	USD	(143.910)	618
(1)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 17.03.2023	USD	(47.970)	408
(25)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 17.03.2023	USD	(5.511.125)	281.402
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 17.03.2023	USD	(220.445)	14.542
(3)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 17.03.2023	USD	(661.335)	11.145
(2)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 17.03.2023	USD	(440.890)	7.421
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 17.03.2023	USD	(220.445)	(1.012)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX (Fortsetzung)					Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Anzahl Kontrakte (verkauft)	Beschreibung	Währung	Verpflichtung		in EUR
(1)	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-IND* 17.03.2023	USD	(220.445)		(1.017)
(64)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(166.912.000)		76.581
(11)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(28.688.000)		11.952
(3)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(7.824.000)		3.046
(2)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(5.216.000)		2.770
(11)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(28.688.000)		9.999
(6)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(15.648.000)		1.278
(3)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(7.824.000)		724
(9)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(23.472.000)		415
(10)	NIKKEI 225 INDEXE D 09.03.2023	JPY	(26.080.000)		2.201
(20)	S&P 500 EMINI INDEX 17.03.2023	USD	(3.861.000)		99.930
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 17.03.2023	USD	(193.050)		6.805
(2)	S&P 500 EMINI INDEX 17.03.2023	USD	(386.100)		3.935
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 17.03.2023	USD	(193.050)		902
(1)	S&P 500 EMINI INDEX 17.03.2023	USD	(193.050)		1.651
(4)	S&P 500 EMINI INDEX 17.03.2023	USD	(772.200)		234
(2)	S&P 500 EMINI INDEX 17.03.2023	USD	(386.100)		3.561
(3)	TOPIX INDEX (TOKYO) 09.03.2023	JPY	(56.745.000)		10.865
(1)	TOPIX INDEX (TOKYO) 09.03.2023	JPY	(18.915.000)		4.509
(2)	TOPIX INDEX (TOKYO) 09.03.2023	JPY	(37.830.000)		6.391
(2)	TOPIX INDEX (TOKYO) 09.03.2023	JPY	(37.830.000)		142
(1)	TOPIX INDEX (TOKYO) 09.03.2023	JPY	(18.915.000)		(36)
(3)	UKX FTSE 100 INDEX 17.03.2023	GBP	(223.980)		490
36	VSTOXX 18.01.2023	EUR	79.020		(3.060)
15	VSTOXX 18.01.2023	EUR	32.925		(975)
8	VSTOXX 18.01.2023	EUR	17.560		440
2	VSTOXX 18.01.2023	EUR	4.390		20
1	VSTOXX 18.01.2023	EUR	2.195		15
4	VSTOXX 18.01.2023	EUR	8.780		320
Summe zum 31. Dezember 2022					680.458
Summe zum 31. Dezember 2021					(335.923)

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

COMGEST GROWTH GLOBAL*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in USD
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	4.769	USD	(5.758)	(21)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	15.008	EUR	(14.074)	(16)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.291	USD	(2.445)	-
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2.088	USD	(2.228)	-
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	6.430	EUR	(6.030)	(7)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH GLOBAL* (Fortsetzung)						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	44.665	USD	(47.672)	9
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	662	USD	(707)	-
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	7.920	EUR	(7.427)	(9)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	107.722	EUR	(101.016)	(116)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	56.544	USD	(60.531)	(164)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	41.185	EUR	(38.507)	76
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	9.802	EUR	(9.164)	18
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	5.814	USD	(6.224)	(17)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	15.624	USD	(16.725)	(45)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	18.893	USD	(20.225)	(55)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	11.125	EUR	(10.402)	20
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	3.185	USD	(3.845)	(14)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	38	USD	(41)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	34	USD	(37)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	643	USD	(686)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	274	USD	(292)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	109	USD	(118)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	60	USD	(73)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	56	USD	(67)	-
Summe zum 31. Dezember 2022						(341)
Summe zum 31. Dezember 2021						(1.627)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH GLOBAL COMPOUNDERS*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	-	USD	(1)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3	USD	(4)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	8	USD	(8)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	1	USD	(1)	-
Summe zum 31. Dezember 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH GLOBAL PLUS*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3	USD	(3)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	7	USD	(7)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	1	USD	(1)	-
Summe zum 31. Dezember 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH GLOBAL FLEX*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	8	EUR	(8)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	14	EUR	(16)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	7	EUR	(8)	-
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	5.067.953	JPY	(723.473.625)	(92.262)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	22.185.472	USD	(23.450.543)	318.870
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.248.280	HKD	(26.728.607)	55.717
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	HKD	1.112.494	EUR	(135.062)	(2.170)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	826.224	JPY	(118.304.275)	(17.576)
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	EUR	103.440	HKD	(854.352)	1.391
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.567.942	USD	(3.783.808)	39.651
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	HKD	934.352	EUR	(112.644)	(1.032)
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	EUR	498.293	HKD	(4.141.486)	3.593
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	24.087.400	EUR	(167.023)	4.795
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	USD	1.386.502	EUR	(1.298.998)	(6.055)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	20.856.200	EUR	(150.361)	(1.592)
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	EUR	118.944	HKD	(986.682)	1.086
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	250.268	USD	(267.214)	1.091
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	109.948.538	EUR	(782.992)	1.285
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	297.548.212	EUR	(2.121.293)	1.156
Summe zum 31. Dezember 2022						307.948
Summe zum 31. Dezember 2021						57.071

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EAFE*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	9	USD	(10)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD	(1)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1	USD	(1)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	4	USD	(4)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	2	USD	(2)	-
Summe zum 31. Dezember 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH AMERICA*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	6.300	EUR	(5.908)	(7)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	102.556	USD	(109.460)	22
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	15.583	EUR	(14.613)	(17)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	15.246	EUR	(14.255)	28
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	23.011	USD	(24.633)	(67)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	329.008	EUR	(307.613)	598
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	25.404	EUR	(23.752)	46

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH AMERICA* (Fortsetzung)

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	195	USD	(236)	(1)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	15	USD	(16)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	13	USD	(14)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	106	USD	(113)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	249	USD	(266)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	42	USD	(46)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	85	USD	(102)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	101	USD	(121)	-
					(18.922.49	
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	17.897.784	USD	3)	270.410
Summe zum 31. Dezember 2022						271.012
Summe zum 31. Dezember 2021						94.783

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH JAPAN*

Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in JPY
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	2.525.637	USD	(18.998)	20.543
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	9.918.627	GBP	(61.835)	109.740
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	47.633	JPY	(7.649.421)	(93.335)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	5.318	JPY	(754.948)	(6.329)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	86.127	JPY	(12.226.915)	(102.502)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	7.746.028	EUR	(54.624)	56.450
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	269.997.551	EUR	(1.903.976)	1.967.612
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	41.752	JPY	(5.927.338)	(49.691)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	41.401	JPY	(5.877.443)	(49.272)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	13.075.948	EUR	(92.209)	95.292
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	10	JPY	(1.485)	(13)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	3.287.632	EUR	(23.184)	23.959
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	2.967	EUR	(21)	23
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	2.610.138	EUR	(18.406)	19.022
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	637.565	EUR	(4.496)	4.646
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	46.593	JPY	(6.614.607)	(55.453)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	29.206	JPY	(4.146.158)	(34.759)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	766.237.779	EUR	(5.403.375)	5.583.975
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	704	JPY	(99.128)	(26)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	88	JPY	(12.382)	(3)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.654	JPY	(232.829)	(61)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	99	JPY	(13.886)	(4)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	61.702	JPY	(9.759.193)	27.609
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	118.093	JPY	(16.558.400)	64.853
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	15.472.966	EUR	(110.475)	(77.875)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	226.655	JPY	(29.698.445)	183.835
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	7.238	EUR	(52)	(37)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	8.969	JPY	(1.257.613)	4.925
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	32	JPY	(4.522)	18
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	517.425	EUR	(3.694)	(2.605)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	29.114.155	EUR	(207.871)	(146.533)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN* (Fortsetzung)						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in JPY		
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	1.745.310	EUR	(12.461)	(8.784)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	10.715	JPY	(1.502.398)	5.884
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	16.359	JPY	(2.293.796)	8.984
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	55.065	JPY	(7.720.956)	30.241
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	21.527.952	GBP	(136.268)	(86.028)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	6.221	JPY	(872.204)	3.416
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	174.170	EUR	(1.244)	(877)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	454.945	EUR	(3.248)	(2.290)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	25.415	JPY	(3.563.577)	13.957
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	1.442	JPY	(228.883)	(147)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	1.398	JPY	(221.818)	(143)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	281	JPY	(40.124)	(95)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	13.066.865	JPY	(1.865.132.971)	(33.275.817)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	GBP	746.593	JPY	(123.042.150)	(5.441.099)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	GBP	494.870	JPY	(81.545.606)	(3.595.184)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	1.119.100	JPY	(159.676.376)	(2.788.552)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	111.009.648	JPY	(15.838.051.727)	(275.495.973)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	18.056.700	JPY	(2.575.961.593)	(44.574.408)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	41.162.198	JPY	(5.873.504.450)	(102.933.897)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	49.026.774	JPY	(6.606.742.168)	(197.418.687)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	14.296.185	JPY	(1.926.843.493)	(57.887.718)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	2.975.186	JPY	(424.239.829)	(7.145.445)
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	22.579	JPY	(3.727.299)	(170.748)
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	GBP	13.786	JPY	(2.276.101)	(104.497)
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	EUR	357.743	JPY	(51.014.676)	(862.333)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	JPY	73.575.917	USD	(545.451)	2.289.543
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	JPY	228.900.759	USD	(1.696.941)	7.123.301
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	38.689.880	EUR	(270.508)	770.507
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	765.262.990	EUR	(5.350.648)	15.218.032
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	EUR	315.509	JPY	(45.502.635)	(1.271.076)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	EUR	33.045	JPY	(4.765.998)	(133.327)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	EUR	1.231.162	JPY	(177.572.598)	(4.974.697)
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	2.625.601	JPY	(378.683.173)	(10.597.554)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	1.672.457	JPY	(240.700.982)	(6.237.562)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	127.087.318	EUR	(888.248)	2.574.399
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	662.508	JPY	(96.522.931)	(3.645.284)
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	USD	1.597.234	JPY	(218.214.895)	(9.406.785)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	JPY	241.634.360	USD	(1.788.383)	7.909.929
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	JPY	110.016.572	EUR	(762.840)	3.087.048
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	JPY	47.135.746	EUR	(326.773)	1.331.060
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	173.967.599	EUR	(1.202.209)	5.452.959
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	GBP	8.081	JPY	(1.335.320)	(62.452)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	4.780.634	EUR	(33.037)	149.815
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	464.978.191	EUR	(3.213.319)	14.564.587
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	JPY	87.966.679	GBP	(534.301)	3.834.203
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	8.189.142	EUR	(59.039)	(87.997)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	747.685.031	EUR	(5.390.696)	(8.078.088)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH JAPAN* (Fortsetzung)						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in JPY
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	103.461.085	EUR	(745.896)	(1.111.749)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	417.995.342	USD	(3.222.467)	(3.311.736)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	2.258.554	GBP	(14.304)	5.514
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	6.325.499	GBP	(40.060)	15.418
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	168.956.492	EUR	(1.218.133)	(1.822.968)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	300.621.532	EUR	(2.169.271)	(3.506.452)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	JPY	144.577.865	USD	(1.114.898)	(1.184.873)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	USD	414.208	JPY	(54.266.751)	(116.924)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	USD	1.441.344	JPY	(188.826.718)	(398.218)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	EUR	1.064.152	JPY	(149.524.992)	(340.369)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	EUR	409.070	JPY	(57.471.044)	(123.068)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	7.557	JPY	(1.203.731)	(13.372)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	15.288	JPY	(2.435.326)	(27.264)
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	EUR	28.756	JPY	(4.040.309)	(9.046)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	149.119.537	USD	(1.129.397)	1.485.853
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	JPY	40.619.675	USD	(307.644)	404.741
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	840.223	GBP	(5.269)	10.328
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	1.710.894	GBP	(10.728)	21.138
Summe zum 31. Dezember 2022						(714.398.722)
Summe zum 31. Dezember 2021						975.883.516

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH JAPAN COMPOUNDERS*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in JPY
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	-	JPY	(14)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1	JPY	(108)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	-	JPY	(15)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	2	JPY	(255)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	-	JPY	(44)	-
Summe zum 31. Dezember 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	60	GBP	(50)	-
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	4.251	USD	(4.537)	1
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	634	EUR	(595)	(1)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.256	EUR	(1.178)	(1)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	147	USD	(157)	-
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	7.720	EUR	(7.239)	(8)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	160	EUR	(150)	-
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	27	EUR	(25)	-
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.710	EUR	(1.599)	3

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS* (Fortsetzung)						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD		
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	32.247 EUR	(30.150)		59
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	14.983 USD	(16.039)		(43)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	6.687 USD	(7.159)		(19)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	11.786 USD	(12.617)		(35)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	8.734 EUR	(8.166)		16
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	77.881 USD	(83.371)		(226)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.011 USD	(1.080)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	54 USD	(57)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	431 USD	(460)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	60 USD	(64)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	172 USD	(186)		(1)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	72 USD	(87)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	59 USD	(71)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						(255)
Summe zum 31. Dezember 2021						(2.528)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS EX CHINA*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD		
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1 USD	(2)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1 USD	(1)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD		
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	97 USD	(103)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	14 USD	(14)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	12 USD	(13)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	227 USD	(242)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	39 USD	(42)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	3.757.412	EUR	(3.814.229)	(8.508)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	922	EUR	(862)	2
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	11.607	EUR	(10.852)	20
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	1.237	USD	(1.325)	(3)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	435	EUR	(442)	(1)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	206	EUR	(232)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	209	EUR	(236)	-
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	USD	11.743.362	EUR	(11.101.862)	(150.932)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	USD	948.713	GBP	(777.100)	11.590
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.288.926	CHF	(2.132.881)	(30.442)
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	433.695	SEK	(4.467.418)	2.962
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.045.779	DKK	(14.375.111)	(26.579)
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	USD	98.469	CHF	(90.308)	157
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	CHF	151.388	USD	(164.157)	589
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	SEK	290.327	USD	(28.139)	(150)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	499.868	USD	(533.583)	2.302
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	GBP	37.626	USD	(45.890)	(520)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	CHF	83.474	USD	(90.553)	289
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	EUR	559.803	USD	(598.066)	2.104
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	DKK	836.867	USD	(119.922)	784
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	USD	462.875	EUR	(434.399)	(2.758)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	SEK	133.365	USD	(12.744)	101
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	31.369	USD	(37.900)	(97)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	DKK	401.596	USD	(57.713)	221
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	58.617	CHF	(54.257)	(412)
Summe zum 31. Dezember 2022						(199.281)
Summe zum 31. Dezember 2021						(300.699)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE COMPOUNDERS *						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	11.503	EUR	(11.677)	(26)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	1	EUR	(1)	-
Summe zum 31. Dezember 2022						(26)
Summe zum 31. Dezember 2021						74

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE PLUS*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	187.733	EUR	(190.571)	(425)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	41	EUR	(42)	-
Summe zum 31. Dezember 2022						(425)
Summe zum 31. Dezember 2021						-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE S*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR		
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	34.356 EUR	(34.876)		(78)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	17.531 EUR	(17.796)		(40)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	63.498 EUR	(64.458)		(144)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	19.046 EUR	(19.334)		(43)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	48.407 EUR	(49.139)		(110)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	16.262 EUR	(16.508)		(37)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	24.900 EUR	(25.276)		(56)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	14.541 EUR	(14.761)		(33)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	6.874 EUR	(7.771)		(25)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	7.168 EUR	(8.104)		(26)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	28.178 EUR	(28.621)		(81)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	22.209 EUR	(22.499)		(4)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	28.298 EUR	(28.668)		(5)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	18.296 EUR	(18.536)		(3)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	20.624 EUR	(20.894)		(4)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	43.860 EUR	(44.433)		(8)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	31.965 EUR	(32.382)		(6)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	61.731 EUR	(62.538)		(11)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	144.871 EUR	(135.450)		247
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	834.984 USD	(893.852)		(2.264)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	8.750 EUR	(8.201)		(6)
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	7 EUR	(7)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	29 EUR	(32)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	23 EUR	(25)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						(2.737)
Summe zum 31. Dezember 2021						(174)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR		
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	107.043 EUR	(100.083)		182
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	150 EUR	(152)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	219 EUR	(248)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	197 EUR	(222)		-
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	USD	72.974.352 EUR	(69.031.285)		(981.176)
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	3.988.142 USD	(4.210.577)		61.987
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	EUR	3.277.283 USD	(3.502.731)		10.966
Summe zum 31. Dezember 2022						(908.041)
Summe zum 31. Dezember 2021						(691.003)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	83	EUR	(85)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	140	EUR	(158)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	150	EUR	(169)	(1)
Summe zum 31. Dezember 2022						(1)
Summe zum 31. Dezember 2021						4

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in CHF
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	69.669	EUR	(70.773)	(205)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	80.916	EUR	(82.140)	(181)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	89.948	CHF	(88.901)	(94)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	45.989	EUR	(46.589)	(9)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	5	CHF	(5)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	6	CHF	(5)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	40	CHF	(39)	-
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	CHF	14.287.091	GBP	(12.557.784)	388.609
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	CHF	3.818.922	SEK	(42.245.470)	79.023
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	19.279.021	DKK	(145.367.837)	8.278
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	99.342.993	EUR	(100.759.725)	77.492
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	3.766.372	NOK	(40.058.886)	19.920
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	9.795.915	USD	(10.505.879)	145.251
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	316.783	NOK	(3.406.116)	(1.784)
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	SEK	2.122.799	CHF	(189.755)	(1.817)
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	USD	887.515	CHF	(820.107)	(4.752)
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	EUR	4.080.484	CHF	(4.003.419)	16.560
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	228.640	NOK	(2.443.518)	109
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	DKK	7.687.019	CHF	(1.016.798)	2.235
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	GBP	474.014	CHF	(530.187)	(5.488)
Summe zum 31. Dezember 2022						723.147
Summe zum 31. Dezember 2021						675.882

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK*						
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in GBP
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	82.399	EUR	(93.176)	(284)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	57.516	GBP	(51.674)	22
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	95.560	EUR	(108.034)	(308)
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	216.356	GBP	(191.724)	268
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	54.329	EUR	(61.382)	(141)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	134.926	GBP	(119.689)	49
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	2.044.537	EUR	(2.307.515)	(3.214)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH EUROPE EX UK* (Fortsetzung)						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in GBP
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	9 GBP	(8)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	65 GBP	(57)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	11 GBP	(10)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	206 GBP	(183)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	35 GBP	(32)		-
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	GBP	24.254.582 EUR	(27.989.633)		(654.311)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	4.775.140 DKK	(40.952.174)		(128.795)
9-Mär-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	2.631.096 USD	(3.212.730)		(35.363)
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	1.085.242 SEK	(13.649.835)		(6.471)
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	5.285.358 CHF	(6.015.546)		(148.285)
9-Mär-23	State Street Bank GMBH	SEK	740.462 GBP	(58.853)		370
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	USD	133.274 GBP	(109.319)		1.292
9-Mär-23	UBS AG Niederlassung London	CHF	318.970 GBP	(283.094)		5.063
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	EUR	1.427.955 GBP	(1.249.760)		21.128
9-Mär-23	BNP Paribas S.A.	USD	183.548 GBP	(150.507)		1.828
9-Mär-23	JPMorgan Chase Bank, N.A.	DKK	2.209.693 GBP	(262.518)		2.114
9-Mär-23	HSBC Continental Europe	SEK	467.543 GBP	(36.980)		415
Summe zum 31. Dezember 2022						(944.623)
Summe zum 31. Dezember 2021						598.314

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH ASIA*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in USD
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.138.272 JPY	(152.164.345)		(15.706)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.014.363 JPY	(135.600.092)		(13.996)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.164.414 JPY	(155.658.949)		(16.067)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.080.907 JPY	(144.495.751)		(14.915)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	1.159.177 JPY	(154.958.870)		(15.994)
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	53.433 USD	(57.200)		(155)
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	60 USD	(64)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	8 USD	(8)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	8 USD	(9)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	141 USD	(151)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	24 USD	(26)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	5 USD	(6)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						(76.833)
Summe zum 31. Dezember 2021						(3)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH ASIA EX JAPAN*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in USD
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	62.794 HKD	(489.736)		44
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	594 USD	(634)		-
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	48.717 HKD	(380.098)		13
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	4 USD	(4)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	70 USD	(75)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	4 USD	(4)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	30 USD	(32)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	12 USD	(13)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	3 USD	(3)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						57
Summe zum 31. Dezember 2021						(503)

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in USD
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	56.514 HKD	(440.762)		38
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3.158 USD	(3.371)		1
3-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	283 USD	(302)		-
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	42.363 HKD	(330.520)		12
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	4 USD	(5)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	31 USD	(33)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	4 USD	(4)		-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	72 USD	(77)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	12 USD	(13)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	21 USD	(25)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	18 USD	(22)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						51
Summe zum 31. Dezember 2021						70

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH CHINA*						Nicht realisierter Gewinn / (Verlust)
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung			in EUR
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	19 EUR	(20)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	13 EUR	(15)		-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	12 EUR	(13)		-
Summe zum 31. Dezember 2022						-
Summe zum 31. Dezember 2021						66.383

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

6. Derivate (Fortsetzung)

COMGEST GROWTH INDIA*					
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in USD	
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	USD	259 EUR	(242)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3 USD	(3)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	3 USD	(3)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	23 USD	(25)	-
5-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	54 USD	(58)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	CHF	9 USD	(10)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	3 USD	(3)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	3 USD	(3)	-
Summe zum 31. Dezember 2022					-
Summe zum 31. Dezember 2021					1.532

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA*					
Fälligkeit	Kontrahenten	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) in EUR	
4-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	EUR	73 USD	(78)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	18 EUR	(21)	-
6-Jan-23	RBC Investor Services Bank S.A.	GBP	13 EUR	(14)	-
Summe zum 31. Dezember 2022					-
Summe zum 31. Dezember 2021					-

* Bitte beachten Sie, dass es Positionen gab, die zwischen dem 3. und 6. Januar 2023 fällig wurden und Teil des nicht realisierten Gewinns/Verlusts zum 31. Dezember 2022 waren, die bei RBC Investor Services Bank S.A. und RBC IS Bank Luxembourg als Gegenpartei platziert wurden und Kassageschäfte waren, die vom Markt als Devisenterminkontrakte zugewiesen wurden.

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

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

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

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

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse

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

Geschäftsmodell

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

Finanzielle Kriterien

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

Organisches Wachstum

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

Markteintrittsbarrieren

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

Nachhaltigkeit

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

Management

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

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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

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

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

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

Die Aktiva und Passiva der Gesellschaft umfassen folgende Finanzinstrumente:

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

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

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

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

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

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

Comgest Growth Global Developed Markets: Das Anlageziel des Comgest Growth Global Developed Markets Fund ist die Erzielung von Wertzuwachs durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das – nach Meinung des Anlageverwalters – aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht. Dieser Fonds war zum 31. Dezember 2022 noch nicht aufgelegt.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Anlagerichtlinien und Anlageprozesse (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko

● Kursrisiko

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

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

Die von den Teilfonds zum Jahresende gehaltenen Positionen in Wertpapieren sind im Anlagenbestand ausgewiesen, mit Informationen zur geografischen Aufteilung der Anlagen (geben an, in welchen Ländern die Portfolios der Fonds investiert sind). Die Risiken sind unter Umständen jedoch nicht auf diese Länder beschränkt, wenn beispielsweise in einem Portfolio vertretene Unternehmen einen Teil ihrer Gewinne in anderen Ländern erzielen.

Die nachstehenden Tabellen enthalten eine Risiko-Sensitivitätsanalyse bezüglich der Auswirkungen von Aktienkursschwankungen auf jeden der Fonds der Gesellschaft. Diese Angaben dienen lediglich der Einhaltung der Vorschriften von IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) und sind nicht als Vorhersage der Wertentwicklung eines Fonds der Gesellschaft gedacht. Diese Angaben zur Einhaltung von IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) werden weder vom Verwaltungsrat noch vom Anlageverwalter gemacht, um in irgendeiner Weise die künftige Entwicklung eines der Fonds vorherzusagen.

Zum 31. Dezember 2022 hätte ein Anstieg oder Rückgang der Marktpreise der zugrunde liegenden Instrumente um 5 % das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen um die nachfolgend aufgeführten Beträgen erhöht oder vermindern, sofern alle anderen Variablen konstant geblieben wären.

Fondsname	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Comgest Growth Global ³	44.175.318 \$	65.406.305 \$
Comgest Growth Global Compounders ¹	567.996 \$	778.541 \$
Comgest Growth Global Plus ⁴	528.986 \$	570.542 \$
Comgest Growth Global Flex	3.023.993 €	4.269.353 €
Comgest Growth EAFE	614.783 \$	1.044.073 \$
Comgest Growth America	21.243.538 \$	22.274.154 \$
Comgest Growth Japan	17.390.401.860 ¥	25.019.141.903 ¥
Comgest Growth Japan Compounders	19.388.426 ¥	24.348.585 ¥
Comgest Growth Emerging Markets	56.201.538 \$	118.085.310 \$
Comgest Growth Emerging Markets ex China	99.246 \$	136.503 \$
Comgest Growth Emerging Markets Plus	16.457.647 \$	20.758.279 \$
Comgest Growth GEM Promising Companies ²	-	827.503 €
Comgest Growth Europe	178.104.792 €	253.882.272 €
Comgest Growth Europe Compounders	262.182 €	353.516 €
Comgest Growth Europe Plus	9.385.000 €	23.511.351 €
Comgest Growth Europe S	3.180.910 €	3.866.374 €
Comgest Growth Europe Opportunities	46.909.008 €	103.998.475 €
Comgest Growth Europe Smaller Companies	28.472.725 €	58.580.389 €
Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF 7.169.393	CHF 8.348.982
Comgest Growth Europe ex UK	12.612.421 £	14.838.316 £
Comgest Growth Asia	9.154.778 \$	15.210.068 \$
Comgest Growth Asia ex Japan	5.345.223 \$	6.408.900 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	4.965.732 \$	7.634.035 \$
Comgest Growth China	8.559.225 €	11.124.987 €
Comgest Growth India	3.596.919 \$	5.944.679 \$
Comgest Growth Latin America	1.015.076 €	875.642 €

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

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

³ Vormals Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

⁴ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko

Die Erträge und der Kapitalwert der Anlagen eines Fonds können von Wechselkursschwankungen betroffen sein.

Je nach der Referenzwährung eines Anlegers können sich Wechselkursschwankungen nachteilig auf den Wert einer Anlage auswirken.

In den Fällen, in denen eine Anteilsklasse eines Fonds auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lautet, unterliegt der Wert der Anteile, die auf die Währung der jeweiligen Anteilsklasse lauten, dem Währungsrisiko im Verhältnis zur Basiswährung, und Wechselkursschwankungen können sich positiv oder negativ auf den Wert auswirken.

Investiert ein Fonds in Wertpapiere und sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lauten, können sich Wechselkursschwankungen positiv oder negativ auf den Wert des Vermögens des Fonds auswirken. Daher unterliegt der Fonds einem Währungsrisiko auf Portfolioebene.

Die Gesellschaft kann Strategien zum Schutz gegen das Währungsrisiko auf der Ebene der Portfolios oder der Anteilsklasse verfolgen; es kann jedoch nicht garantiert werden, dass diese Sicherungsgeschäfte wirksam sind. Die Gesellschaft hatte zum Jahresende keine Währungssicherungsgeschäfte außer die in Erläuterung 6 beschriebenen Termin-/Swappeschäfte abgeschlossen.

Die Gesellschaft kann außerbörsliche Devisenterminkontrakte verwenden, um das Wechselkursrisiko auf Ebene der Anteilsklassen abzusichern. Devisenterminkontrakte haben in der Regel eine Laufzeit von 3 Monaten oder weniger. Devisenterminkontrakte verpflichten den Fonds zum Kauf oder Verkauf der betreffenden Währung in einer bestimmten Menge zu einem bestimmten künftigen Termin. Devisenswappeschäfte („Swappeschäfte“) werden eingesetzt, um bei Devisentermingeschäften eine rollierende Reife zu erreichen. Ein Swappeschäft ist ein gleichzeitiger Kauf und Verkauf identischer Beträge einer Währung gegen eine andere Währung mit zwei unterschiedlichen Wertstellungen und besteht aus einem Devisentermingeschäft und einem FX-Spot. Das FX-Spot-Geschäft ist Teil des Swappeschäfts und hat ein Abwicklungsdatum, das normalerweise nicht später als zwei Handelstage nach dem Abschlussstag liegt. Das Devisentermingeschäft hat dagegen eine Reife von höchstens 3 Monaten. Zunahmen oder Abnahmen des Wertes der abgesicherten, auf die Fremdwährung lautenden Vermögensgegenstände werden dann durch Gewinne und Verluste aus den wirtschaftlichen Absicherungsinstrumenten teilweise ausgeglichen. Das wirtschaftliche Risiko einer solchen Anteilsklassenabsicherung wird von der Anteilsklasse getragen, für die die Absicherung vorgenommen wird. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 hielten alle Teilfonds offene Termin- und/oder Kassageschäfte, wie in Erläuterung 6 dargelegt. Gemäß dem Wortlaut des Abschnitts zum Liquiditätsrisiko werden Devisentermingeschäfte und Devisenswappeschäfte 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 Teilfonds Comgest Growth America und den Teilfonds Comgest Growth Japan auf Ebene der Portfolios keinem Währungsrisiko ausgesetzt, da die Währung der Vermögenswerte und die Basiswährung identisch sind.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Anlagen (ohne Derivate) in Nicht-Basiswährungen und die Auswirkungen einer bestimmten prozentualen Veränderung der entsprechenden Wechselkurse auf den Nettoinventarwert der betreffenden Fonds. Diese Auswirkung wird auf der Grundlage einer Kursveränderung von +/- 5 %, 10 %, 20 % und 40 % untersucht.

Diese Angaben dienen lediglich der Einhaltung der Vorschriften von IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) und sind nicht als Vorhersage der Wertentwicklung eines Fonds der Gesellschaft gedacht. Diese Angaben zur Einhaltung von IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) werden weder vom Verwaltungsrat noch vom Anlageverwalter gemacht, um in irgendeiner Weise die künftige Entwicklung eines der Fonds vorherzusagen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	21,36 %	1,07 %	2,14 %	4,27 %	8,54 %
JPY	8,96 %	0,45 %	0,90 %	1,79 %	3,58 %
HKD	7,30 %	0,36 %	0,73 %	1,46 %	2,92 %
CHF	5,92 %	0,30 %	0,59 %	1,18 %	2,37 %
INR	3,72 %	0,19 %	0,37 %	0,74 %	1,49 %
CNY	3,29 %	0,16 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %
GBP	2,87 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,15 %

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	23,95 %	1,20 %	2,40 %	4,79 %	9,58 %
DKK	7,43 %	0,37 %	0,74 %	1,49 %	2,97 %
CHF	7,29 %	0,36 %	0,73 %	1,46 %	2,91 %
JPY	6,40 %	0,32 %	0,64 %	1,28 %	2,56 %
GBP	3,53 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %	1,41 %
CNY	2,61 %	0,13 %	0,26 %	0,52 %	1,04 %
INR	2,54 %	0,13 %	0,25 %	0,51 %	1,01 %
HKD	2,52 %	0,13 %	0,25 %	0,50 %	1,01 %

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormalis Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth Global Plus¹: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	20,37 %	1,02 %	2,04 %	4,07 %	8,15 %
JPY	11,28 %	0,56 %	1,13 %	2,26 %	4,51 %
HKD	6,44 %	0,32 %	0,64 %	1,29 %	2,58 %
CHF	5,79 %	0,29 %	0,58 %	1,16 %	2,32 %
GBP	3,81 %	0,19 %	0,38 %	0,76 %	1,52 %
INR	3,38 %	0,17 %	0,34 %	0,68 %	1,35 %
CNY	3,30 %	0,17 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
USD	46,71 %	2,34 %	4,67 %	9,34 %	18,68 %
JPY	9,26 %	0,46 %	0,93 %	1,85 %	3,70 %
HKD	6,95 %	0,35 %	0,69 %	1,39 %	2,78 %
CHF	5,90 %	0,30 %	0,59 %	1,18 %	2,36 %
INR	3,64 %	0,18 %	0,36 %	0,73 %	1,46 %
CNY	3,30 %	0,16 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %
GBP	2,82 %	0,14 %	0,28 %	0,56 %	1,13 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	32,64 %	1,63 %	3,26 %	6,53 %	13,05 %
JPY	19,98 %	1,00 %	2,00 %	4,00 %	7,99 %
CHF	13,41 %	0,67 %	1,34 %	2,68 %	5,37 %
DKK	9,81 %	0,49 %	0,98 %	1,96 %	3,92 %
HKD	8,76 %	0,44 %	0,88 %	1,75 %	3,50 %
INR	4,22 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %	1,69 %
GBP	4,17 %	0,21 %	0,42 %	0,83 %	1,67 %
CNY	3,61 %	0,18 %	0,36 %	0,72 %	1,45 %

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	21,19 %	1,06 %	2,12 %	4,24 %	8,48 %
KRW	13,83 %	0,69 %	1,38 %	2,77 %	5,53 %
CNY	11,12 %	0,56 %	1,11 %	2,22 %	4,45 %
BRL	9,78 %	0,49 %	0,98 %	1,96 %	3,91 %
TWD	8,51 %	0,43 %	0,85 %	1,70 %	3,40 %
ZAR	6,30 %	0,31 %	0,63 %	1,26 %	2,52 %
INR	5,07 %	0,25 %	0,51 %	1,01 %	2,03 %
EUR	3,68 %	0,18 %	0,37 %	0,74 %	1,47 %
JPY	3,06 %	0,15 %	0,31 %	0,61 %	1,23 %
MXN	1,93 %	0,10 %	0,19 %	0,39 %	0,77 %
VND	1,77 %	0,09 %	0,18 %	0,35 %	0,71 %
CLP	0,61 %	0,03 %	0,06 %	0,12 %	0,24 %

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

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
KRW	24,80 %	1,24 %	2,48 %	4,96 %	9,92 %
TWD	14,63 %	0,73 %	1,46 %	2,93 %	5,85 %
ZAR	14,52 %	0,73 %	1,45 %	2,90 %	5,81 %
BRL	12,70 %	0,64 %	1,27 %	2,54 %	5,08 %
VND	7,12 %	0,36 %	0,71 %	1,42 %	2,85 %
JPY	4,40 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %	1,76 %
INR	2,10 %	0,10 %	0,21 %	0,42 %	0,84 %
MXN	1,26 %	0,06 %	0,13 %	0,25 %	0,50 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	17,08 %	0,85 %	1,71 %	3,42 %	6,83 %
BRL	14,37 %	0,72 %	1,44 %	2,87 %	5,75 %
KRW	14,20 %	0,71 %	1,42 %	2,84 %	5,68 %
CNY	11,77 %	0,59 %	1,18 %	2,35 %	4,71 %
INR	11,10 %	0,56 %	1,11 %	2,22 %	4,44 %
TWD	8,57 %	0,43 %	0,86 %	1,71 %	3,43 %
ZAR	3,12 %	0,16 %	0,31 %	0,62 %	1,25 %
MXN	2,64 %	0,13 %	0,26 %	0,53 %	1,05 %
VND	2,20 %	0,11 %	0,22 %	0,44 %	0,88 %
CLP	0,59 %	0,03 %	0,06 %	0,12 %	0,24 %

Comgest Growth GEM Promising Companies¹: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,58 %	0,68 %	1,36 %	2,72 %	5,43 %
DKK	11,20 %	0,56 %	1,12 %	2,24 %	4,48 %
USD	6,15 %	0,31 %	0,61 %	1,23 %	2,46 %
GBP	5,11 %	0,26 %	0,51 %	1,02 %	2,05 %
SEK	2,32 %	0,12 %	0,23 %	0,46 %	0,93 %

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	20,27 %	1,01 %	2,03 %	4,05 %	8,11 %
DKK	11,99 %	0,60 %	1,20 %	2,40 %	4,80 %
GBP	11,50 %	0,57 %	1,15 %	2,30 %	4,60 %
USD	4,70 %	0,23 %	0,47 %	0,94 %	1,88 %

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	13,76 %	0,69 %	1,38 %	2,75 %	5,50 %
DKK	11,63 %	0,58 %	1,16 %	2,33 %	4,65 %
USD	6,34 %	0,32 %	0,63 %	1,27 %	2,54 %
GBP	5,26 %	0,26 %	0,53 %	1,05 %	2,10 %
SEK	2,41 %	0,12 %	0,24 %	0,48 %	0,96 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
CHF	28,68 %	1,43 %	2,87 %	5,74 %	11,47 %
DKK	12,13 %	0,61 %	1,21 %	2,43 %	4,85 %
NOK	3,04 %	0,15 %	0,30 %	0,61 %	1,22 %
GBP	2,15 %	0,11 %	0,22 %	0,43 %	0,86 %
SEK	1,74 %	0,09 %	0,17 %	0,35 %	0,69 %

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	12,86 %	0,64 %	1,29 %	2,57 %	5,14 %
CHF	12,60 %	0,63 %	1,26 %	2,52 %	5,04 %
DKK	10,67 %	0,53 %	1,07 %	2,13 %	4,27 %
USD	8,02 %	0,40 %	0,80 %	1,60 %	3,21 %
NOK	5,12 %	0,26 %	0,51 %	1,02 %	2,05 %

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
GBP	24,34 %	1,22 %	2,43 %	4,87 %	9,73 %
DKK	10,63 %	0,53 %	1,06 %	2,13 %	4,25 %
CHF	6,47 %	0,32 %	0,65 %	1,29 %	2,59 %
SEK	5,16 %	0,26 %	0,52 %	1,03 %	2,06 %
NOK	4,24 %	0,21 %	0,42 %	0,85 %	1,70 %
USD	0,95 %	0,05 %	0,09 %	0,19 %	0,38 %

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	66,39 %	3,32 %	6,64 %	13,28 %	26,56 %
DKK	12,57 %	0,63 %	1,26 %	2,51 %	5,03 %
GBP	9,37 %	0,47 %	0,94 %	1,87 %	3,75 %
USD	6,25 %	0,31 %	0,63 %	1,25 %	2,50 %
NOK	2,99 %	0,15 %	0,30 %	0,60 %	1,20 %
SEK	2,43 %	0,12 %	0,24 %	0,49 %	0,97 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
EUR	63,92 %	3,20 %	6,39 %	12,78 %	25,57 %
CHF	14,18 %	0,71 %	1,42 %	2,84 %	5,67 %
DKK	12,56 %	0,63 %	1,26 %	2,51 %	5,02 %
USD	6,62 %	0,33 %	0,66 %	1,32 %	2,65 %
SEK	2,72 %	0,14 %	0,27 %	0,54 %	1,09 %

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
JPY	63,99 %	3,20 %	6,40 %	12,80 %	25,60 %
HKD	10,49 %	0,52 %	1,05 %	2,10 %	4,20 %
KRW	8,20 %	0,41 %	0,82 %	1,64 %	3,28 %
CNY	5,96 %	0,30 %	0,60 %	1,19 %	2,39 %
TWD	2,87 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,15 %
INR	2,01 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,80 %
EUR	1,98 %	0,10 %	0,20 %	0,40 %	0,79 %
GBP	1,83 %	0,09 %	0,18 %	0,37 %	0,73 %

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	26,26 %	1,31 %	2,63 %	5,25 %	10,51 %
KRW	22,68 %	1,13 %	2,27 %	4,54 %	9,07 %
CNY	19,54 %	0,98 %	1,95 %	3,91 %	7,82 %
TWD	8,05 %	0,40 %	0,81 %	1,61 %	3,22 %
INR	6,64 %	0,33 %	0,66 %	1,33 %	2,66 %
VND	5,96 %	0,30 %	0,60 %	1,19 %	2,39 %
JPY	2,92 %	0,15 %	0,29 %	0,58 %	1,17 %

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

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	26,20 %	1,31 %	2,62 %	5,24 %	10,48 %
KRW	22,68 %	1,13 %	2,27 %	4,54 %	9,07 %
CNY	19,39 %	0,97 %	1,94 %	3,88 %	7,75 %
TWD	8,15 %	0,41 %	0,82 %	1,63 %	3,26 %
INR	6,55 %	0,33 %	0,66 %	1,31 %	2,62 %
VND	6,08 %	0,30 %	0,61 %	1,22 %	2,43 %
JPY	2,86 %	0,14 %	0,29 %	0,57 %	1,14 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
HKD	52,05 %	2,60 %	5,20 %	10,41 %	20,82 %
CNY	34,16 %	1,71 %	3,42 %	6,83 %	13,66 %
USD	13,79 %	0,69 %	1,38 %	2,76 %	5,52 %

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
INR	84,56 %	4,23 %	8,46 %	16,91 %	33,82 %
JPY	4,36 %	0,22 %	0,44 %	0,87 %	1,75 %

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

	Gewichtung im Portfolio zum 31.12.2022	Prozentuale Veränderung des Wechselkurses			
		5 %	10 %	20 %	40 %
BRL	61,50 %	3,07 %	6,15 %	12,30 %	24,60 %
MXN	18,41 %	0,92 %	1,84 %	3,68 %	7,36 %
USD	18,06 %	0,90 %	1,81 %	3,61 %	7,22 %
CLP	2,04 %	0,10 %	0,20 %	0,41 %	0,82 %

Comgest Growth Global¹: (Basiswährung: USD)

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

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders¹: (Basiswährung: USD)

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

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Plus¹: (Basiswährung: USD)

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

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Flex: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth EAFE: (Basiswährung: USD)

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

Comgest Growth Emerging Markets: (Basiswährung: USD)

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

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

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

Comgest Growth Emerging Markets Plus: (Basiswährung: USD)

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

Comgest Growth GEM Promising Companies: (Basiswährung: EUR)

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth Europe Compounders: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth Europe Plus: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth Europe S: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth Europe Opportunities: (Basiswährung: EUR)

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies: (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth Europe ex Switzerland: (Basiswährung: CHF)

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

Comgest Growth Europe ex UK: (Basiswährung: GBP)

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

Comgest Growth Asia: (Basiswährung: USD)

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

Comgest Growth Asia ex Japan: (Basiswährung: USD)

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

1. Marktrisiko (Fortsetzung)

• Währungsrisiko (Fortsetzung)

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

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

Comgest Growth China (Basiswährung: EUR)

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

Comgest Growth India: (Basiswährung: USD)

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

Comgest Growth Latin America: (Basiswährung: EUR)

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

• Zinsrisiko

Die Fonds der Gesellschaft halten Barmittel und können gelegentlich Schuldverschreibungen oder Geldmarktinstrumente halten. Die weltweiten makroökonomischen Bedingungen können die bei Finanzinstituten hinterlegten Barmittel der Gesellschaft 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen Schwierigkeiten bei der Veräußerung von Vermögenswerten oder der sonstigen Kapitalbeschaffung zur Erfüllung von Verpflichtungen aus Finanzinstrumenten hat. Im Allgemeinen bestehen die Vermögenswerte der Gesellschaft aus aktiv gehandelten, börsennotierten und liquiden Wertpapieren. Sie gelten als leicht realisierbar, da sie an großen Wertpapierbörsen aktiv gehandelt werden. Der Prospekt der Gesellschaft sieht die Ausgabe und Annullierung von Anteilen auf täglicher Basis vor. Daher ist die Gesellschaft dem Liquiditätsrisiko der jederzeitigen Erfüllung von Rücknahmeaufträgen von Anteilhabern ausgesetzt. Die Liquiditätsrisiken aus der Verpflichtung, Rücknahmeaufträge von Anteilhabern zu erfüllen, werden auch gemindert, indem Barmittel gehalten werden, die zur Erfüllung von Rücknahmeaufträgen in normalem Umfang ausreichen. Des Weiteren können die Fonds zur Erfüllung dieser Verpflichtung bei Bedarf kurzfristige Kredite aufnehmen. In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden alle Rücknahmeaufträge innerhalb der im Prospekt vorgegebenen Fristen erfüllt.

Falls alle Rücknahmeanträge in einem Fonds an einem Handelstag 10 % der Gesamtzahl der umlaufenden Anteile des Fonds überschreiten, kann jeder Rücknahmeantrag für Anteile an diesem Fonds anteilig reduziert werden, sodass die Gesamtzahl der an jenem Handelstag zurückzunehmenden Anteile eines Fonds 10 % der umlaufenden Anteile des Fonds nicht übersteigt, wenn der Verwaltungsrat in seinem alleinigen Ermessen nach Treu und Glauben zu der Ansicht gelangt, dass eine solche Reduzierung notwendig oder wünschenswert ist, um nicht die Interessen derjenigen Anteilhaber zu verletzen, die keine Rücknahme wünschen, bzw. aus Liquiditäts- oder anderen ähnlichen Gründen. Ein in vorstehender Weise reduzierter 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.

Die Gesellschaft vermeidet den Abschluss von Derivategeschäften, die sie einem nicht durch ausreichend liquide Mittel gedeckten Risiko oder einem Gesamtanlagerisiko aussetzen, das ihr Eigenkapital überschreitet. Das von der Gesellschaft eingeführte Risikomanagementverfahren sieht vor, dass die Deckung aus Barreserven oder liquiden Wertpapieren besteht.

Ein begrenzter Einsatz von FDI erfolgt bei Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK. Folglich entsteht den Fonds aus dem Einsatz dieser FDIs kein wesentliches Liquiditätsrisiko. Devisentermingeschäfte und Devisenswapgeschäfte werden eingesetzt, um das Währungsrisiko für Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK abzusichern. Der Abstand zwischen dem Erfüllungstag von Devisentermingeschäften und dem Abschlusstag beträgt entweder einen oder drei Monate. Dadurch werden das Kontrahentenrisiko sowie die Auswirkungen aus der Marktbewertung der sich verändernden Zinsunterschiede in Bezug auf den Terminkurs begrenzt. Aufgrund der betreffenden Währungen und der relativ niedrigen Größenordnung dieser Kontrakte ist das Liquiditätsrisiko für diesen Derivatetyp vergleichsweise niedrig. Das FX-Spot-Geschäft ist Teil des Devisenswapgeschäfts und hat ein Abwicklungsdatum, das normalerweise nicht später als zwei Handelstage nach dem Abschlusstag liegt. Das Devisentermingeschäft hat dagegen ein Abwicklungsdatum, das entweder einen Monat oder drei Monate nach dem Abschlusstag liegt. Der Comgest Growth Global Flex versucht, das Risiko, das ihm durch Positionen im Aktienmarkt entsteht, teilweise durch den Einsatz von börsengehandelten Aktienindex-Futures abzusichern. Comgest Growth Global Flex ist es zudem gestattet, börsengehandelte Volatilitätsindex-Futures zu nutzen. Der Abrechnungstag dieser Futures-Kontrakte tritt nach höchstens drei Monaten ein, was das Kontrahenten-Kreditrisiko beschränkt. Aufgrund der Art der gehaltenen Futures-Kontrakte ist das Liquiditätsrisiko gering. Mit Ausnahme von Comgest Growth Global Flex, Comgest Growth America, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Europe Opportunities, Comgest Growth Europe ex Switzerland und Comgest Growth Europe ex UK gab es keine anderen Fonds, die zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 FDIs zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen/nutzten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

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

Die folgenden Tabellen enthalten diese Angaben zum 31. Dezember 2022.

Comgest Growth Global¹	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Verbindlichkeiten	-	464	-	-	464
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.297.740	-	-	2.297.740
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	1.776.945	-	-	1.776.945
Verbindlichkeiten aus	-	26.419	-	-	26.419
Verbindlichkeiten aus	-	37.166	-	-	37.166
Verbindlichkeiten aus	-	84.516	-	-	84.516
Rückstellung für Steuern	-	134.675	-	-	134.675
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	133.504	-	-	133.504
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	896.586.983	-	-	-	896.586.983
SUMME PASSIVA	896.586.983	4.491.429	-	-	901.078.412

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.529	-	-	11.529
Verbindlichkeiten aus	-	1.411	-	-	1.411
Verbindlichkeiten aus	-	1.044	-	-	1.044
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	14.139	-	-	14.139
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	11.801.227	-	-	-	11.801.227
SUMME PASSIVA	11.801.227	28.123	-	-	11.829.350

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Plus ¹	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	15.308	-	-	15.308
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.521	-	-	11.521
Verbindlichkeiten aus	-	2.638	-	-	2.638
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	936	-	-	936
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	25.422	-	-	25.422
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	10.975.287	-	-	-	10.975.28
SUMME PASSIVA	10.975.287	55.825	-	-	11.031.11

¹ Vornals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Flex	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	44.702	122.982	-	167.684
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	1.924.885	-	-	1.924.885
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	200.713	-	-	200.713
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	134.316	-	-	134.316
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.622	-	-	18.622
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	22.804	-	-	22.804
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.000	-	-	6.000
Rückstellung für Steuern	-	6.866	-	-	6.866
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	14.980	-	-	14.980
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes	63.650.750	-	-	-	63.650.750
SUMME PASSIVA	63.650.750	2.373.888	122.982	-	66.147.620

Comgest Growth EAFE	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	17.723	-	-	17.723
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.535	-	-	11.535
Verbindlichkeiten aus	-	2.647	-	-	2.647
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	1.195	-	-	1.195
Rückstellung für Steuern	-	4.763	-	-	4.763
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	17.798	-	-	17.798
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	12.692.513	-	-	-	12.692.513
SUMME PASSIVA	12.692.513	55.661	-	-	12.748.174

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth America	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Verbindlichkeiten	-	92	-	-	92
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	80.000	-	-	80.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	484.802	-	-	484.802
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	919.241	-	-	919.241
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	18.588	-	-	18.588
Verbindlichkeiten aus	-	12.751	-	-	12.751
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	34.782	-	-	34.782
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	50.541	-	-	50.541
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	433.035.803	-	-	-	433.035.803
SUMME PASSIVA	433.035.803	1.600.797	-	-	434.636.600

Comgest Growth Japan	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Verbindlichkeiten	-	716.862	788.155.219	-	788.872.081
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	456.132.095	-	-	456.132.095
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	575.053.562	-	-	575.053.562
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	7.431.633	-	-	7.431.633
Verbindlichkeiten aus	-	16.761.397	-	-	16.761.397
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	32.728.373	-	-	32.728.373
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	67.277.776	-	-	67.277.776
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	362.157.348.895	-	-	-	362.157.348.895
SUMME PASSIVA	362.157.348.895	1.156.101.698	788.155.219	-	364.101.605.812

Comgest Growth Japan Compounders	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	1.627.132	-	-	1.627.132
Verbindlichkeiten aus	-	312.925	-	-	312.925
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	36.488	-	-	36.488
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	891.722	-	-	891.722
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	416.311.282	-	-	-	416.311.282
SUMME PASSIVA	416.311.282	2.868.267	-	-	419.179.549

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Verbindlichkeiten	-	334	-	-	334
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	299.620	-	-	299.620
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	2.149.770	-	-	2.149.770
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	35.730	-	-	35.730
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	105.842	-	-	105.842
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	123.595	-	-	123.595
Rückstellung für Steuern	-	2.872.745	-	-	2.872.745
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	854.765	-	-	854.765
Den Inhabern rückgabe- und					
Anteile zuzurechnendes	1.171.050.235	-	-	-	1.171.050.235
SUMME PASSIVA	1.171.050.235	6.442.401	-	-	1.177.492.636
Comgest Growth Emerging Markets ex China					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.019	-	-	9.019
Verbindlichkeiten aus	-	2.700	-	-	2.700
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	189	-	-	189
Rückstellung für Steuern	-	1.009	-	-	1.009
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	9.879	-	-	9.879
Den Inhabern rückgabe- und					
Anteile zuzurechnendes	2.190.270	-	-	-	2.190.270
SUMME PASSIVA	2.190.270	22.796	-	-	2.213.066
Comgest Growth Emerging Markets Plus					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Gebühren des Anlageverwalters	-	130.213	-	-	130.213
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.902	-	-	17.902
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	36.168	-	-	36.168
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	30.412	-	-	30.412
Rückstellung für Steuern	-	1.113.524	-	-	1.113.524
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	41.619	-	-	41.619
Den Inhabern rückgabe- und					
gewinnberechtigter					
Anteile zuzurechnendes					
Gesamtnettovermögen	347.266.122	-	-	-	347.266.122
SUMME PASSIVA	347.266.122	1.369.838	-	-	348.635.960

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth GEM Promising Companies¹

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

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

Comgest Growth Europe

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	8.512	211.890	-	220.402
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	8.868.658	-	-	8.868.658
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	20.677.683	-	-	20.677.683
Gebühren des Anlageverwalters	-	7.372.903	-	-	7.372.903
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	53.516	-	-	53.516
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	182.651	-	-	182.651
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	340.693	-	-	340.693
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	-	537.436	-	-	537.436
	3.700.649.111	-	-	-	3.700.649.111
SUMME PASSIVA	3.700.649.111	38.042.052	211.890	-	3.738.903.053

Comgest Growth Europe Compounders

	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	26	-	-	26
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	11.650	-	-	11.650
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.324	-	-	11.324
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.324	-	-	2.324
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	491	-	-	491
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	-	6.989	-	-	6.989
	5.516.505	-	-	-	5.516.505
SUMME PASSIVA	5.516.505	32.804	-	-	5.549.309

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Plus	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	425	-	-	425
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	438.485	-	-	438.485
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	33.888	-	-	33.888
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	567.469	-	-	567.469
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.285	-	-	15.285
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	18.956	-	-	18.956
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	32.049	-	-	32.049
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	37.387	-	-	37.387
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	193.469.267	-	-	-	193.469.267
SUMME PASSIVA	193.469.267	1.143.944	-	-	194.613.211
Comgest Growth Europe S					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	2.984	-	-	2.984
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.587.452	-	-	1.587.452
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	149.797	-	-	149.797
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	216.462	-	-	216.462
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.874	-	-	11.874
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	6.457	-	-	6.457
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	5.707	-	-	5.707
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	51.171	-	-	51.171
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	67.148.710	-	-	-	67.148.710
SUMME PASSIVA	67.148.710	2.031.904	-	-	69.180.614
Comgest Growth Europe Opportunities					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	981.176	-	981.176
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	4.388.479	-	-	4.388.479
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.262.088	-	-	2.262.088
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	25.399	-	-	25.399
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	51.260	-	-	51.260
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	111.136	-	-	111.136
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	129.838	-	-	129.838
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	981.871.442	-	-	-	981.871.442
SUMME PASSIVA	981.871.442	6.968.200	981.176	-	989.820.818

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Smaller Companies	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	3.741.723	-	-	3.741.723
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.024.876	-	-	1.024.876
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	20.917	-	-	20.917
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	29.101	-	-	29.101
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	61.588	-	-	61.588
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	58.943	-	-	58.943
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	575.749.341	-	-	-	575.749.341
SUMME PASSIVA	575.749.341	4.937.149	-	-	580.686.490
Comgest Growth Europe ex Switzerland					
	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monats CHF	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten CHF	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	489	13.841	-	14.330
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	880.000	-	-	880.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	201.405	-	-	201.405
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	7.749	-	-	7.749
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	253.521	-	-	253.521
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	12.414	-	-	12.414
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	9.990	-	-	9.990
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	13.005	-	-	13.005
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	40.311	-	-	40.311
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	150.630.393	-	-	-	150.630.393
SUMME PASSIVA	150.630.393	1.418.884	13.841	-	152.063.118
Comgest Growth Europe ex UK					
	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monats GBP	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten GBP	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	3.947	973.225	-	977.172
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	486.949	-	-	486.949
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	368.245	-	-	368.245
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	381.080	-	-	381.080
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.892	-	-	15.892
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	17.716	-	-	17.716
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	24.334	-	-	24.334
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	36.993	-	-	36.993
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	275.130.686	-	-	-	275.130.686
SUMME PASSIVA	275.130.686	1.335.156	973.225	-	277.439.067

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	76.833	-	-	76.833
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	3.041.818	-	-	3.041.818
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	399.533	-	-	399.533
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.013	-	-	14.013
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	12.448	-	-	12.448
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	18.305	-	-	18.305
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	28.148	-	-	28.148
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	187.281.485	-	-	-	187.281.485
SUMME PASSIVA	187.281.485	3.591.098	-	-	190.872.583
Comgest Growth Asia ex Japan					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 & 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 & 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.448	-	-	2.448
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	173.690	-	-	173.690
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	10.700	-	-	10.700
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	15.103	-	-	15.103
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	9.347	-	-	9.347
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	16.337	-	-	16.337
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	110.831.103	-	-	-	110.831.103
SUMME PASSIVA	110.831.103	227.625	-	-	111.058.728
Comgest Growth Asia Pac ex Japan					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	34.268	-	-	34.268
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	184.608	-	-	184.608
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.337	-	-	17.337
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	10.415	-	-	10.415
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	9.290	-	-	9.290
Rückstellung für Steuern	-	5.105	-	-	5.105
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	21.624	-	-	21.624
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	100.034.793	-	-	-	100.034.793
SUMME PASSIVA	100.034.793	282.647	-	-	100.317.440

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth China	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	273.678	-	-	273.678
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	318.704	-	-	318.704
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	16.931	-	-	16.931
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	8.989	-	-	8.989
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	14.906	-	-	14.906
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	25.726	-	-	25.726
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	173.052.491	-	-	-	173.052.491
SUMME PASSIVA	173.052.491	658.934	-	-	173.711.425
Comgest Growth India					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	20.497	-	-	20.497
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	221.768	-	-	221.768
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.833	-	-	13.833
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	10.286	-	-	10.286
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	6.771	-	-	6.771
Rückstellung für Steuern	-	549.993	-	-	549.993
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	29.657	-	-	29.657
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	72.207.751	-	-	-	72.207.751
SUMME PASSIVA	72.207.751	852.805	-	-	73.060.556
Comgest Growth Latin America					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	17.548	-	-	17.548
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	7.068	-	-	7.068
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	52.054	-	-	52.054
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.811	-	-	14.811
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.665	-	-	7.665
Verbindlichkeiten aus Entsendungsgebühren	-	2.147	-	-	2.147
Rückstellung für Steuern	-	8.301	-	-	8.301
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	8.650	-	-	8.650
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen	21.423.548	-	-	-	21.423.548
SUMME PASSIVA	21.423.548	118.244	-	-	21.541.792

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

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

Comgest Growth Global	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Verbindlichkeiten	-	2.092	-	-	2.092
Kontokorrentkredite	-	24	-	-	24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.314.742	-	-	1.314.742
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	1.292.990	-	-	1.292.990
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	44.527	-	-	44.527
Verbindlichkeiten aus	-	90.704	-	-	90.704
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	89.187	-	-	89.187
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	1.330.797,9	-	-	-	1.330.797,934
SUMME PASSIVA	1.330.797,9	2.834.266	-	-	1.333.632.200
Comgest Growth Global Compounders					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	3.392	-	-	3.392
Verbindlichkeiten aus	-	416	-	-	416
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	1.472	-	-	1.472
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	16.256.982	-	-	-	16.256.982
SUMME PASSIVA	16.256.982	5.280	-	-	16.262.262
Comgest Growth Global Plus					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	1	-	-	1
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	8.355	-	-	8.355
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.065	-	-	11.065
Verbindlichkeiten aus	-	3.134	-	-	3.134
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	19.136	-	-	19.136
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	11.683.971	-	-	-	11.683.971
SUMME PASSIVA	11.683.971	41.691	-	-	11.725.662

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Global Flex	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	52.256	407.535	-	459.791
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	2.172.491	-	-	2.172.491
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	41.049	-	-	41.049
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	90.519	-	-	90.519
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.904	-	-	11.904
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	18.614	-	-	18.614
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	-	56.673	-	-	56.673
	88.839.190	-	-	-	88.839.190
SUMME PASSIVA	88.839.190	2.443.506	407.535	-	91.690.231
Comgest Growth EAFE					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	15.591	-	-	15.591
Verbindlichkeiten aus Verbindlichkeiten aus	-	11.248	-	-	11.248
Verbindlichkeiten aus	-	4.021	-	-	4.021
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	-	18.135	-	-	18.135
	21.733.064	-	-	-	21.733.064
SUMME PASSIVA	21.733.064	48.995	-	-	21.782.059
Comgest Growth America					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert Verbindlichkeiten	-	1.356	9.681	-	11.037
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	2.612.856	-	-	2.612.856
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	333.603	-	-	333.603
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	462.040	-	-	462.040
Verbindlichkeiten aus	-	22.658	-	-	22.658
Verbindlichkeiten aus	-	24.614	-	-	24.614
Noch nicht bezahlte Aufwendungen Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	-	18.769	-	-	18.769
	447.337.781	-	-	-	447.337.781
SUMME PASSIVA	447.337.781	3.475.896	9.681	-	450.823.358

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Verbindlichkeiten	-	12.288.041	52.709.086	-	64.997.127
Kontokorrentkredite	-	3	-	-	3
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	580.000.000	-	-	580.000.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	622.053.778	-	-	622.053.778
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	387.266.201	-	-	387.266.201
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.119.861	-	-	13.119.861
Verbindlichkeiten aus	-	40.649.630	-	-	40.649.630
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	32.108.429	-	-	32.108.429
Den Inhabern rückgabe- und					
Anteile zuzurechnendes	515.297.582.996	-	-	-	515.297.582.996
SUMME PASSIVA	515.297.582.996	1.687.485.943	52.709.086	-	517.037.778.025
Comgest Growth Japan Compounders					
	Täglich fällig JPY	Fällig innerhalb 1 Monats JPY	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten JPY	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten JPY	Summe JPY
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	1.217.249	-	-	1.217.249
Verbindlichkeiten aus	-	324.612	-	-	324.612
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	679.258	-	-	679.258
Den Inhabern rückgabe- und					
Anteile zuzurechnendes	506.931.079	-	-	-	506.931.079
SUMME PASSIVA	506.931.079	2.221.119	-	-	509.152.198
Comgest Growth Emerging Markets					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Verbindlichkeiten	-	2.675	-	-	2.675
Kontokorrentkredite	-	1.112	-	-	1.112
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	7.192.114	-	-	7.192.114
Verbindlichkeiten aus Gebühren des	-	2.419.726	-	-	2.419.726
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	97.147	-	-	97.147
Verbindlichkeiten aus	-	572.487	-	-	572.487
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	801.111	-	-	801.111
Den Inhabern rückgabe- und					
Anteile zuzurechnendes	2.510.169.128	-	-	-	2.510.169.128
SUMME PASSIVA	2.510.169.128	11.086.372	-	-	2.521.255.500

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	11.244	-	-	11.244
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.509	-	-	7.509
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	8.391	-	-	8.391
Den Inhabern rückgabe- und Anteile zuzurechnendes	2.802.557	-	-	-	2.802.557
SUMME PASSIVA	2.802.557	27.144	-	-	2.829.701
Comgest Growth Emerging Markets Flex¹					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
SUMME PASSIVA	-	-	-	-	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	-	249	-	-	249
Gebühren des Anlageverwalters	-	84.808	-	-	84.808
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	21.776	-	-	21.776
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	60.811	-	-	60.811
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	20.249	-	-	20.249
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes	431.871.813	-	-	-	431.871.813
SUMME PASSIVA	431.871.813	187.893	-	-	432.059.706
Comgest Growth GEM Promising Companies					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	707.153	-	-	707.153
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	20.537	-	-	20.537
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	14.023	-	-	14.023
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.267	-	-	7.267
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	16.279	-	-	16.279
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes	16.801.540	-	-	-	16.801.540
SUMME PASSIVA	16.801.540	765.259	-	-	17.566.799

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

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

Comgest Growth Europe Compounders	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	2	-	-	2
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	142.300	-	-	142.300
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	9.529	-	-	9.529
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	2.582	-	-	2.582
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	5.600	-	-	5.600
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettvermögen	7.379.754	-	-	-	7.379.754
SUMME PASSIVA	7.379.754	160.013	-	-	7.539.767

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe S	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	174	-	-	174
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	117.696	-	-	117.696
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	135.518	-	-	135.518
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	10.623	-	-	10.623
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	7.617	-	-	7.617
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	29.405	-	-	29.405
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	83.951.300	-	-	-	83.951.300
SUMME PASSIVA	83.951.300	301.033	-	-	84.252.333
Comgest Growth Europe Opportunities					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle					
Verbindlichkeiten	-	162	700.528	-	700.690
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	30.000	-	-	30.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.325.119	-	-	1.325.119
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	4.335.905	-	-	4.335.905
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	2.144.752	-	-	2.144.752
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	50.397	-	-	50.397
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	170.252	-	-	170.252
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	88.379	-	-	88.379
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	2.128.126.429	-	-	-	2.128.126.429
SUMME PASSIVA	2.128.126.429	8.144.966	700.528	-	2.136.971.923
Comgest Growth Europe Smaller Companies					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.297.812	-	-	2.297.812
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	1.095.175	-	-	1.095.175
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	35.855	-	-	35.855
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	103.282	-	-	103.282
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	44.400	-	-	44.400
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	1.260.487.414	-	-	-	1.260.487.414
SUMME PASSIVA	1.260.487.414	3.576.524	-	-	1.264.063.938

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex Switzerland	Täglich fällig CHF	Fällig innerhalb 1 Monats CHF	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten CHF	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten CHF	Summe CHF
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	165.877	-	165.877
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	640.000	-	-	640.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	16.142	-	-	16.142
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	145.491	-	-	145.491
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	13.119	-	-	13.119
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	14.764	-	-	14.764
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	28.213	-	-	28.213
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	175.501.528	-	-	-	175.501.528
SUMME PASSIVA	175.501.528	857.729	165.877	-	176.525.134
Comgest Growth Europe ex UK					
	Täglich fällig GBP	Fällig innerhalb 1 Monats GBP	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten GBP	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten GBP	Summe GBP
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	15	39.343	-	39.358
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	330.000	-	-	330.000
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	848.953	-	-	848.953
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	221.920	-	-	221.920
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.684	-	-	17.684
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	24.692	-	-	24.692
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	21.797	-	-	21.797
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	323.059.450	-	-	-	323.059.450
SUMME PASSIVA	323.059.450	1.465.061	39.343	-	324.563.854
Comgest Growth Asia					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	3	-	-	3
Kontokorrentkredite	-	8	-	-	8
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	93.253	-	-	93.253
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	341.222	-	-	341.222
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	17.733	-	-	17.733
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	30.420	-	-	30.420
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	22.518	-	-	22.518
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	308.419.162	-	-	-	308.419.162
SUMME PASSIVA	308.419.162	505.157	-	-	308.924.319

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Asia ex Japan	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	503	-	-	503
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	109.386	-	-	109.386
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	10.759	-	-	10.759
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	20.644	-	-	20.644
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	30.090	-	-	30.090
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	131.626.663	-	-	-	131.626.663
SUMME PASSIVA	131.626.663	171.382	-	-	131.798.045
Comgest Growth Asia Pac ex Japan					
	Täglich fällig USD	Fällig innerhalb 1 Monats USD	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten USD	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten USD	Summe USD
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	9	89	-	98
Kontokorrentkredite	-	315	-	-	315
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	328.827	-	-	328.827
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	153.352	-	-	153.352
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	24.140	-	-	24.140
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	40.696	-	-	40.696
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	20.839	-	-	20.839
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	153.905.062	-	-	-	153.905.062
SUMME PASSIVA	153.905.062	568.178	89	-	154.473.329
Comgest Growth China					
	Täglich fällig EUR	Fällig innerhalb 1 Monats EUR	Fällig zwischen 1 u. 3 Monaten EUR	Fällig zwischen 3 u. 12 Monaten EUR	Summe EUR
PASSIVA					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	59	-	-	59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	32.810.374	-	-	32.810.374
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Anlageverwalters	-	259.345	-	-	259.345
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	20.152	-	-	20.152
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	-	23.835	-	-	23.835
Noch nicht bezahlte Aufwendungen	-	23.903	-	-	23.903
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen	225.914.097	-	-	-	225.914.097
SUMME PASSIVA	225.914.097	33.137.668	-	-	259.051.765

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

2. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

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

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

3. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei nicht in der Lage ist, eine Verpflichtung zu erfüllen, die sie gegenüber dem Fonds eingegangen ist. Der Anlageverwalter schließt Transaktionen mit Finanzinstrumenten mit einer größeren Anzahl kreditwürdiger Gegenparteien ab. Deshalb erwartet die Gesellschaft keine wesentlichen Verluste aus ihren Finanzinstrumenten aufgrund des Kreditrisikos.

Soweit die Fonds Marktzugangsprodukte und FDIs halten, sind sie in Verbindung damit Kreditrisiken ausgesetzt.

Barmittel, die von der Verwahrstelle gehalten werden, stellen eine Einlage dar. Bei der Auswahl und Bestellung einer Unter-Verwahrstelle wendet die Verwahrstelle angemessene Sorgfalt an, um sicherzustellen, dass die Unter-Verwahrstelle über die nötige Erfahrung, Sachkenntnis und Eignung verfügt, um die betreffenden Aufgaben wahrzunehmen. Diese Kriterien werden von der Verwahrstelle laufend überwacht.

Zur Steuerung des Kreditrisikos in Bezug auf Barbestände wurden zusätzliche Einlagenkonten bei geeigneten Finanzinstituten eröffnet, um das Risiko zu diversifizieren, und der Kreditrisikomanager des Anlageverwalters analysiert fortwährend weitere Institute.

Das maximale Kreditrisiko der Fonds (ohne Berücksichtigung des Wertes gehaltener Sicherheiten) bei einem Ausfall von Gegenparteien zum 31. Dezember 2022 für jede Klasse anerkannter finanzieller Vermögenswerte mit Ausnahme von Derivaten ist der in der Bilanz ausgewiesene Buchwert dieser Vermögenswerte.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Marktzugangsprodukte sind Finanzinstrumente, die von einem Fonds eingesetzt werden können, um ein Engagement in einer Aktienanlage in einem lokalen Markt zu erzielen, wo eine direkte Anlage nicht zulässig, beschränkt oder mit höheren Kosten verbunden ist. Im Rahmen einer Anlage in Marktzugangsprodukten kann es zu einer OTC-Transaktion mit einem Dritten kommen. Infolgedessen unterliegt der Fonds bei einer Anlage in Marktzugangsprodukten nicht nur dem Risiko von Wertschwankungen der zugrunde liegenden Aktien, sondern auch dem Ausfallrisiko der Gegenpartei. Dies kann bei einem Zahlungsausfall der Gegenpartei dazu führen, dass der Marktwert des wirtschaftlichen Anteils an den zugrunde liegenden Aktien in vollem Umfang verloren geht. Marktzugangsprodukte werden in der Regel von Banken oder Broker-Dealern ausgegeben. Es handelt sich um Schuldscheine, die die Performance eines bestimmten zugrunde liegenden Wertpapiers abbilden sollen. Die Rendite einer P-Note/eines Optionsscheins, die/der an ein bestimmtes zugrunde liegendes Wertpapier gebunden ist, wird in der Regel auf einen Betrag erhöht, der den für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Dividenden entspricht. Gewöhnlich erhält der Inhaber einer P-Note/eines Marktzugangsprodukts jedoch keine Stimmrechte, wie sie ihm bei direktem Besitz des zugrunde liegenden Wertpapiers zustünden.

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

Es ist die derzeitige Absicht der Gesellschaft, den Einsatz von Derivaten vorerst auf Devisentermingeschäfte, Devisenswapgeschäfte, Optionsscheine (aus Kapitalmaßnahmen), Wandelanleihen, börsengehandelte Aktienindex-Futures und börsengehandelte Volatilitätsindex-Futures zu beschränken. Ein Fonds kann jeweils in geringem Volumen Optionsscheine ohne Wert halten, die normalerweise von Emittenten im Rahmen von Kapitalmaßnahmen aufgrund der vom Fonds gehaltenen Aktien des betreffenden Emittenten gewährt werden. Außerdem können Fonds auch in Wandelanleihen investieren. Zum 31. Dezember 2022 waren jedoch keine Wandelanleihen im Bestand (2021: keine). Die Gesellschaft verfolgt ein Risikomanagementverfahren zur Überwachung und Steuerung der mit dem Einsatz von Derivaten verbundenen Risiken.

Außer den oben genannten Derivaten hat die Gesellschaft in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 keine komplexen Derivate wie Credit Default Swaps eingesetzt.

Das maximale Kreditrisiko eines Fonds aus Devisentermingeschäften und Devisenswapgeschäften ist der volle Betrag der Fremdwährung, den der Fonds bei Erfüllung der Devisentermingeschäfte und Devisenswapgeschäfte zahlen oder kaufen muss, falls die Gegenparteien die Währung, die sie an den Fonds liefern müssen, nicht zahlen. Das Kreditrisiko kann durch den Erhalt von Sicherheiten der Gegenpartei gemindert werden.

Wie auf Seite 208 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 1.554.884 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 1.912.491 EUR) und Einschussmargen in Höhe von 1.554.884 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 1.912.491 EUR). „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ umfasst ein Einschussdefizit in Höhe von 1.554.884 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 1.912.491 EUR). Da die Bareinschüsse größer waren als das Einschussdefizit, wurde zum 31. Dezember 2022 ein Barmittelüberschuss von 0 EUR in Comgest Growth Global Flex (2021: 0 EUR) als Einlage bei SGIL gehalten.

SGIL verfügt nicht über ein Bonitätsrating. Es handelt sich um eine von der Financial Conduct Authority („FCA“) im Vereinigten Königreich zugelassene und beaufsichtigte Investmentgesellschaft mit dem Status einer Limited Activity Firm (Unternehmen mit eng begrenztem

Geschäftszweck), der ihr den Eigenhandel (außer zur Durchführung von Kundenaufträgen) verbietet. SGIL unterliegt den Bestimmungen der FCA für die Verwaltung von Kundenvermögen. SGIL ist seit dem 29. Oktober 2015 eine hundertprozentige britische Tochtergesellschaft von Société Générale SA. Zum 31. Dezember 2022 verfügte ihre Muttergesellschaft, Société Générale SA, über ein Bonitätsrating von A1, A- und A von Moody's, Fitch bzw. S&P.

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

- (i) Sie müssen ein Kreditinstitut gemäß den 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Engagements gegenüber einzelnen Kontrahenten sind im Fall von (i) oben auf 10 % bzw. im Fall von (ii) oben auf 5 % des Nettoinventarwerts beschränkt.

Comgest Growth Global Flex unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für den Comgest Growth Global Flex mit HSBC Continental Europe (Kontrahent 1), RBC Investor Services Bank S.A. (Kontrahent 2), UBS AG Niederlassung London (Kontrahent 3) und BNP Paribas S.A. (Kontrahent 4) gehalten.

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

31. Dezember 2022	In der Bilanz aufgerechnete			Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit			Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte /Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte /Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	zusammenhängende Beträge Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/ gestellte Barsicherheiten		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	6.070	-	6.070	(1.032)	-	-	5.038
Gegenpartei 2	416.614	-	416.614	(1.592)	-	-	415.022
Gegenpartei 3	5.951	-	5.951	(5.951)	-	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(1.032)	-	(1.032)	1.032	-	-	-
Gegenpartei 2	(1.592)	-	(1.592)	1.592	-	-	-
Gegenpartei 3	(112.008)	-	(112.008)	5.951	-	-	(106.057)
Gegenpartei 4	(6.055)	-	(6.055)	-	-	-	(6.055)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

31. Dezember 2021	In der Bilanz aufgerechnete			Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit			Nettobetrag
	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögens- werte/Verbind- lichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte /Verbindlich- keiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten	zusammenhängende Beträge Finanz- instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)		Erhaltene/ gestellte Bar- sicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	151.914	-	151.914	(26.431)	-	-	125.483
Gegenpartei 2	1.190	-	1.190	-	-	-	1.190
Finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte							
Gegenpartei 1	(26.431)	-	(26.431)	26.431	-	-	-
Gegenpartei 3	(69.602)	-	(69.602)	-	-	-	(69.602)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

4. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth America unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth America bei RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 1) gehalten.

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

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete	Nettobeträge der	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit		Nettobetrag
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte /Verbindlichkeiten	in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte /Verbindlichkeiten	zusammenhängende Beträge	Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	270.410	-	270.410	-	-	270.410

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth America bei UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 1) gehalten.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Japan unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 31. Dezember 2022 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), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 4), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 5) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 6) gehalten.

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

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	Nettobeträge der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte /Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/gestellte Barsicherheiten	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	7.123.301	-	7.123.301	(7.123.301)	-	-
Gegenpartei 2	3.087.048	-	3.087.048	(975.876)	-	2.111.172
Gegenpartei 3	31.466	-	31.466	(31.466)	-	-
Gegenpartei 4	1.911.526	-	1.911.526	(1.911.526)	-	-
Gegenpartei 5	15.364.735	-	15.364.735	(15.364.735)	-	-
Gegenpartei 6	38.730.299	-	38.730.299	(38.730.299)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(9.406.785)	-	(9.406.785)	7.123.301	-	(2.283.484)
Gegenpartei 2	(975.876)	-	(975.876)	975.876	-	-
Gegenpartei 3	(10.768.302)	-	(10.768.302)	31.466	-	(10.736.836)
Gegenpartei 4	(651.834.733)	-	(651.834.733)	1.911.526	-	(649.923.207)
Gegenpartei 5	(16.456.414)	-	(16.456.414)	15.364.735	-	(1.091.679)
Gegenpartei 6	(98.713.109)	-	(98.713.109)	38.730.299	-	(59.982.810)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

31. Dezember 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der 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	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	173.130.035	-	173.130.035	(18.424.577)	-	154.705.458
Gegenpartei 2	12.135.002	-	12.135.002	(1.204.255)	-	10.930.747
Gegenpartei 3	853.604.063	-	853.604.063	(33.080.254)	-	820.523.809
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(18.424.577)	-	(18.424.577)	18.424.577	-	-
Gegenpartei 2	(1.204.255)	-	(1.204.255)	1.204.255	-	-
Gegenpartei 3	(33.080.254)	-	(33.080.254)	33.080.254	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe bei BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 4), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 5) und UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 6) gehalten.

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

31. Dezember 2022	Brutto-	In der Bilanz	Nettobeträge der	Nicht in der Bilanz		Nettobetrag
	beträge	aufgerechnete	in der Bilanz	aufgerechnete damit	zusammenhängende Beträge	
	verbuchter	Bruttobeträge der	ausgewiesenen	Finanz-	Erhaltene/ge	
	finanzieller	erfassten	finanziellen	instrumente	stellte	
	Vermögens-	finanziellen	Vermögenswerte	(einschließlich	Barsicher-	
	werte/Ver-	Vermögenswerte/	/Verbindlich-	unbare	heiten	
	bindlich-	Verbindlichkeiten	keiten	Sicherheiten)		
	keiten					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	157	-	157	-	-	157
Gegenpartei 2	2.888	-	2.888	(2.888)	-	-
Gegenpartei 3	2.962	-	2.962	(2.962)	-	-
Gegenpartei 4	322	-	322	(322)	-	-
Gegenpartei 5	12.468	-	12.468	-	-	12.468
Gegenpartei 6	2.302	-	2.302	-	-	2.302
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 2	(154.360)	-	(154.360)	2.888	-	(151.472)
Gegenpartei 3	(57.021)	-	(57.021)	2.962	-	(54.059)
Gegenpartei 4	(509)	-	(509)	322	-	(187)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

31. Dezember 2021	Brutto-	In der Bilanz	Nettobeträge der	Nicht in der Bilanz		Nettobetrag
	beträge	aufgerechnete	in der Bilanz	aufgerechnete damit	Erhaltene/ge	
	verbuchter	Bruttobeträge der	ausgewiesenen	zusammenhängende Beträge	stellte	
	finanzieller	erfassten	finanziellen	Finanz-	Barsicher-	
	Vermögens-	finanziellen	Vermögenswerte	instrumente	heiten	
	werte/Ver-	Vermögenswerte/	/Verbindlich-	(einschließlich	Nettobetrag	
	bindlich-	Verbindlichkeiten	keiten	unbare		
	keiten			Sicherheiten)		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 2	1.174	-	1.174	(1.174)	-	-
Gegenpartei 3	4.436	-	4.436	(4.436)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(232.118)	-	(232.118)	-	-	(232.118)
Gegenpartei 2	(7.826)	-	(7.826)	1.174	-	(6.652)
Gegenpartei 3	(68.061)	-	(68.061)	4.436	-	(63.625)

Comgest Growth Europe Opportunities unterliegt Globalverrechnungsverträgen und Kreditsicherungsanhängen. Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe Opportunities bei UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 1) gehalten.

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

31. Dezember 2022	Brutto-	In der Bilanz	Nettobeträge der	Nicht in der Bilanz		Nettobetrag
	beträge	aufgerechnete	in der Bilanz	aufgerechnete damit	Erhaltene/	
	verbuchter	Bruttobeträge der	ausgewiesenen	zusammenhängende Beträge	gestellte	
	finanzieller	erfassten	finanziellen	Finanz-	Barsicher-	
	Vermögens-	finanziellen	Vermögenswerte	instrumente	heiten	
	werte/Ver-	Vermögenswerte/	/Verbindlich-	(einschließlich	Nettobetrag	
	bindlich-	Verbindlichkeiten	keiten	unbare		
	keiten			Sicherheiten)		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	72.953	-	72.953	(72.953)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(981.176)	-	(981.176)	72.953	-	(908.223)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

31. Dezember 2021	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/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	9.687	-	9.687	(7.714)	-	1.973
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(7.714)	-	(7.714)	7.714	-	-
Gegenpartei 2	(692.814)	-	(692.814)	-	-	(692.814)

Comgest Growth Europe ex Switzerland unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex Switzerland bei BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 2), RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 3), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 4) und HSBC Continental Europe (Gegenpartei 5) gehalten.

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

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Nettobetrag
				Finanzinstrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/gestellte Barsicherheiten	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	16.560	-	16.560	(10.240)	-	6.320
Gegenpartei 2	99.756	-	99.756	(1.784)	-	97.972
Gegenpartei 3	153.529	-	153.529	-	-	153.529
Gegenpartei 4	467.632	-	467.632	-	-	467.632
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	(10.240)	-	(10.240)	10.240	-	-
Gegenpartei 2	(1.784)	-	(1.784)	1.784	-	-
Gegenpartei 5	(1.817)	-	(1.817)	-	-	(1.817)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

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

Comgest Growth Europe ex UK unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 31. Dezember 2022 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Europe ex UK mit BNP Paribas S.A. (Gegenpartei 1), HSBC Continental Europe (Gegenpartei 2), JPMorgan Chase Bank, N.A. (Gegenpartei 3), State Street Bank GMBH (Gegenpartei 4), UBS AG Niederlassung London (Gegenpartei 5) und RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 6) gehalten.

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

31. Dezember 2022	Bruttobeträge verbuchter finanzieller Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	In der Bilanz aufgerechnete Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte /Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz aufgerechnete damit zusammenhängende Beträge		Netto-betrag
				Finanz-instrumente (einschließlich unbare Sicherheiten)	Erhaltene/gestellte Barsicherheiten	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 1	24.248	-	24.248	-	-	24.248
Gegenpartei 2	415	-	415	-	-	415
Gegenpartei 3	2.114	-	2.114	(2.114)	-	-
Gegenpartei 4	370	-	370	(370)	-	-
Gegenpartei 5	5.063	-	5.063	-	-	5.063
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte						
Gegenpartei 3	(154.755)	-	(154.755)	2.114	-	(152.641)
Gegenpartei 4	(654.312)	-	(654.312)	370	-	(653.942)
Gegenpartei 6	(164.158)	-	(164.158)	-	-	(164.158)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

3. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

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

Comgest Growth Asia Pac ex Japan unterliegt Master Netting Agreements and Credit Support Annexes. Zum 31. Dezember 2022 wurden keine Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Asia Pac ex Japan gehalten.

Zum 31. Dezember 2021 wurden Devisenterminkontrakte für Comgest Growth Asia Pac ex Japan bei RBC Investor Services Bank S.A. (Gegenpartei 1) gehalten.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

4. Kontrahentenrisiko für die Verwahrstelle und Unterdepotbankrisiko

Die Gesellschaft ist dem Kreditrisiko der Verwahrstelle als Gegenpartei ausgesetzt, wenn Barmittel von der Verwahrstelle gehalten werden. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle wird die Gesellschaft in Bezug auf Barmittelbestände der Fonds als allgemeiner Gläubiger der Verwahrstelle behandelt. Die Wertpapiere der Fonds werden jedoch von der Verwahrstelle oder ihren Unterverwahrern in getrennten Konten aufbewahrt und sollten im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder ihrer Unterverwahrer geschützt sein. Falls solche Gegenparteien finanzielle Schwierigkeiten hätten, könnte der Handel eines Fonds, auch wenn dieser in der Lage ist, sein gesamtes Kapital intakt wiederzuerlangen, in der Zwischenzeit wesentlich gestört werden, was zu erheblichen Verlusten führen könnte.

Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilhabern für den Verlust in Verwahrung gehaltener Finanzinstrumente durch die Verwahrstelle oder eine Unterdepotbank. Im Falle eines solchen Verlustes muss die Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften der Gesellschaft ein Finanzinstrument identischer Art oder den entsprechenden Betrag unverzüglich erstatten. Dieser Haftungsstandard gilt nur für Vermögenswerte, die im Namen der Verwahrstelle oder einer Unterdepotbank in einem Wertpapierdepot registriert oder gehalten werden können und für Vermögenswerte, die der Verwahrstelle physisch übergeben werden können.

Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilhabern ferner für alle sonstigen Verluste, die der Gesellschaft und/oder ihren Anteilhabern aufgrund fahrlässiger oder vorsätzlicher Nichterfüllung der Pflichten der Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften entstehen. Ohne fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Pflichten der Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften haftet die Verwahrstelle gegenüber der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern nicht für den Verlust eines Vermögenswerts eines Fonds, der nicht im Namen der Verwahrstelle oder eines Unterverwahrers in einem Wertpapierdepot registriert oder gehalten oder der Verwahrstelle physisch übergeben werden kann.

Die Haftung der Verwahrstelle wird nicht durch den Umstand beeinflusst, dass sie die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft einem Dritten anvertraut hat. Wenn die Verwahrung an lokale Einrichtungen delegiert wird, die keiner wirksamen aufsichtsrechtlichen Regulierung einschließlich Mindestkapitalanforderungen und Überwachung in der betreffenden Rechtsordnung unterliegen, erhalten die Anteilhaber zuvor eine Mitteilung mit Hinweisen zu den Risiken, die mit dieser Delegation verbunden sind. Wie oben beschrieben, haftet die Verwahrstelle ohne fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Pflichten der Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften gegenüber der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern nicht für den Verlust eines Vermögenswerts eines Fonds, der nicht im Namen der Verwahrstelle oder eines Unterverwahrers in einem Wertpapierdepot registriert oder gehalten oder der Verwahrstelle physisch übergeben werden kann.

Während die Haftung der Verwahrstelle nicht durch den Umstand beeinflusst wird, dass sie die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft einem Dritten anvertraut hat, kann der Fonds dementsprechend in Märkten, in denen Verwahrungs- und/oder Abrechnungssysteme eventuell nicht vollständig entwickelt sind, dem Risiko der Unterverwahrung in Bezug auf den Verlust dieser Vermögenswerte unter Umständen ausgesetzt sein, unter denen die Verwahrstelle keine Haftung übernimmt.

5. Zeitwerthierarchie

IFRS 7, Financial Instruments: Disclosures führt eine Bemessungshierarchie für den beizulegenden Zeitwert ein, die die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts in verschiedene Stufen einteilt, welche die jeweilige Bedeutung der zur Bewertung verwendeten Inputfaktoren widerspiegelt. Die Zeitwerthierarchie ist in folgende drei Stufen auf der Grundlage der Inputfaktoren eingeteilt:

Stufe 1 - Bewertungen auf der Basis von in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Schulden notierten Preisen (Stufe 1);

Stufe 2 – Bewertungen auf der Basis von in nicht aktiven Märkten notierten Preisen oder anderen als den auf Stufe 1 genannten Marktpreisnotierungen, die unmittelbar (als Preise) oder mittelbar (durch Ableitung von Preisen) beobachtbar sind (Stufe 2); und

Stufe 3 – Bewertungen auf der Basis von Inputfaktoren, die nicht beobachtbar sind und für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt wesentlich sind.

Die Inputfaktoren werden für die Anwendung der unterschiedlichen Bewertungstechniken verwendet und beziehen sich weitestgehend auf die Annahmen, auf die sich Marktteilnehmer stützen, um Bewertungsentscheidungen zu treffen. Dies beinhaltet auch Annahmen hinsichtlich des Risikos. Zu den Inputfaktoren können u. a. Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken sowie weitere Faktoren zählen. Die Stufe eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie beruht auf der niedrigsten Stufe eines Inputfaktors, der für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt wesentlich ist.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Beobachtbare Inputfaktoren sind diejenigen, auf die sich die Marktteilnehmer bei der Preisbildung eines Vermögenswerts oder einer Schuld auf der Grundlage von Marktdaten, die aus einer von der Geschäftsführung der Gesellschaft unabhängigen Quelle stammen, stützen würden. Nicht beobachtbare Inputfaktoren spiegeln die nach Treu und Glauben von der Geschäftsführung der Gesellschaft getroffenen Annahmen bezüglich der Inputfaktoren wider, auf die sich die Marktteilnehmer bei der Preisbildung eines Vermögenswerts oder einer Schuld auf der Grundlage der unter den jeweiligen Umständen verfügbaren besten Informationen stützen würden. Sie beruhen auf den unter den gegebenen Umständen besten verfügbaren Informationen. Die Geschäftsführung der Gesellschaft betrachtet beobachtbare Daten als diejenigen Marktdaten, die leicht verfügbar sind, regelmäßig verteilt oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen, am relevanten Markt aktiv beteiligten Quellen bereitgestellt werden. Die Einstufung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie beruht auf der Preistransparenz des Instruments und entspricht nicht unbedingt dem von der Geschäftsführung der Gesellschaft wahrgenommenen Risiko des Instruments.

Der beizulegende Zeitwert stellt eine marktbasierende Bewertung aus der Perspektive eines Marktteilnehmers und keine unternehmensspezifische Bewertung dar. Daher richten sich die eigenen Annahmen der Geschäftsführung der Gesellschaft in Fällen, in denen Marktannahmen nicht leicht verfügbar sind, nach den Annahmen, auf die sich die Marktteilnehmer bei der Preisbildung des Vermögenswerts oder der Schuld am Bemessungsstichtag stützen würden. Die Geschäftsführung der Gesellschaft verwendet jeweils zum Bewertungszeitpunkt aktuelle Preise und Inputfaktoren, auch in Zeiten einer Marktverwerfung. Im Fall einer Marktverwerfung kann die Beobachtbarkeit der Preise und Ausgangsdaten für zahlreiche Wertpapiere eingeschränkt sein. Dieser Umstand könnte dazu führen, dass Wertpapiere einer niedrigeren Ebene der Zeitwerthierarchie zugeordnet werden. Die Fonds klassifizieren ihre Anlagen in zugrunde liegenden Fonds basierend auf der Möglichkeit einer Rücknahme zum Nettoinventarwert, die vom Administrator des zugrunde liegenden Fonds bereitgestellt wird, sowie möglichen Einschränkungen der Liquidität durch die zugrunde liegenden Fonds.

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Inputfaktoren, die für die Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Schulden der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 verwendet wurden:

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	883.506.366	883.506.366	-	-
Termingeschäfte	123	-	123	-
Summe	883.506.489	883.506.366	123	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	464	-	464	-
Summe	464	-	464	-

¹ Vormals Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global Compounders¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.359.925	11.359.925	-	-
Summe	11.359.925	11.359.925	-	-

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe	Notierte Preise in	Wesentliche sonstige	Wesentliche
	31. Dezember 2022	aktiven Märkten	beobachtbare	nicht beobachtbare
		(Stufe 1)	Inputfaktoren	Inputfaktoren
	USD	USD	(Stufe 2)	(Stufe 3)
			USD	USD
Comgest Growth Global Plus¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10.579.720	10.579.720	-	-
Summe	10.579.720	10.579.720	-	-

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

	EUR	EUR	EUR	EUR
	Comgest Growth Global Flex			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	60.479.860	60.479.860	-	-
Termingeschäfte	428.635	-	428.635	-
Futures	727.455	727.455	-	-
Summe	61.635.950	61.207.315	428.635	-

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	120.687	-	120.687	-
Futures	46.997	46.997	-	-
Summe	167.684	46.997	120.687	-

	USD	USD	USD	USD
	Comgest Growth EAFE			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	12.295.667	12.295.667	-	-
Summe	12.295.667	12.295.667	-	-

	USD	USD	USD	USD
	Comgest Growth America			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	424.870.751	424.870.751	-	-
Termingeschäfte	271.104	-	271.104	-
Summe	425.141.855	424.870.751	271.104	-

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	92	-	92	-
Summe	92	-	92	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	JPY	JPY	JPY	JPY
Comgest Growth Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	347.808.037.200	347.808.037.200	-	-
Termingeschäfte	74.473.359	-	74.473.359	-
Summe	347.882.510.559	347.808.037.200	74.473.359	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	788.872.081	-	788.872.081	-
Summe	788.872.081	-	788.872.081	-
Comgest Growth Japan Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	387.768.510	387.768.510	-	-
Summe	387.768.510	387.768.510	-	-
Comgest Growth Emerging Markets				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.059.125.486	1.059.102.987	22.499	-
Investmentfonds	64.905.264	-	64.905.264	-
Termingeschäfte	79	-	79	-
Summe	1.124.030.829	1.059.102.987	64.927.842	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	334	-	334	-
Summe	334	-	334	-
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.984.918	1.984.866	52	-
Summe	1.984.918	1.984.866	52	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren
		(Stufe 1)	(Stufe 2)	(Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Emerging Markets Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	329.152.933	329.141.117	11.816	-
Summe	329.152.933	329.141.117	11.816	-
Comgest Growth Europe				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.562.095.846	3.532.665.306	29.430.540	-
Termingeschäfte	21.121	-	21.121	-
Summe	3.562.116.967	3.532.665.306	29.451.661	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	220.402	-	220.402	-
Summe	220.402	-	220.402	-
Comgest Growth Europe Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.243.648	5.243.648	-	-
Summe	5.243.648	5.243.648	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	26	-	26	-
Summe	26	-	26	-
Comgest Growth Europe Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	187.699.997	185.158.721	2.541.276	-
Summe	187.699.997	185.158.721	2.541.276	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	425	-	425	-
Summe	425	-	425	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Europe S				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	63.618.206	63.618.206	-	-
Termingeschäfte	247	-	247	-
Summe	63.618.453	63.618.206	247	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2.984	-	2.984	-
Summe	2.984	-	2.984	-
Comgest Growth Europe Opportunities				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	938.180.152	938.180.152	-	-
Forward	73.135	-	73.135	-
Summe	938.253.287	938.180.152	73.135	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	981.176	-	981.176	-
Summe	981.176	-	981.176	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	569.454.498	546.041.048	23.413.450	-
Summe	569.454.498	546.041.048	23.413.450	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	1	-	1	-
Summe	1	-	1	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	CHF	CHF	CHF
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	143.387.858	141.363.093	2.024.765	-
Termingeschäfte	737.477	-	737.477	-
Summe	144.125.335	141.363.093	2.762.242	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	14.330	-	14.330	-
Summe	14.330	-	14.330	-
Comgest Growth Europe ex UK	GBP	GBP	GBP	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	252.248.424	249.269.818	2.978.606	-
Termingeschäfte	32.549	-	32.549	-
Summe	252.280.973	249.269.818	3.011.155	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	977.172	-	977.172	-
Summe	977.172	-	977.172	-
Comgest Growth Asia	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	179.464.156	178.393.914	1.070.242	-
Investmentfonds	3.631.400	-	3.631.400	-
Summe	183.095.556	178.393.914	4.701.642	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	76.833	-	76.833	-
Summe	76.833	-	76.833	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2022	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Asia ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	106.904.451	106.322.802	581.649	-
Termingeschäfte	57	-	57	-
Summe	106.904.508	106.322.802	581.706	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	99.314.643	98.777.362	537.281	-
Termingeschäfte	51	-	51	-
Summe	99.314.694	98.777.362	537.332	-
Comgest Growth China	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	165.320.101	163.556.158	1.763.943	-
Optionsscheine	5.864.400	-	5.864.400	-
Summe	171.184.501	163.556.158	7.628.343	-
Comgest Growth India	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	71.938.372	71.938.372	-	-
Summe	71.938.372	71.938.372	-	-
Comgest Growth Latin America	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	20.301.522	20.300.721	801	-
Summe	20.301.522	20.300.721	801	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Inputfaktoren, die für die Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Schulden der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 verwendet wurden:

	Summe 31. Dezember 2021	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Global¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.308.126.105	1.308.126.105	-	-
Termingeschäfte	465	-	465	-
Summe	1.308.126.570	1.308.126.105	465	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2.092	-	2.092	-
Summe	2.092	-	2.092	-
¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).				
Comgest Growth Global Compounders¹				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.944.962	14.944.962	-	-
Optionsscheine	625.862	-	625.862	-
Summe	15.570.824	14.944.962	625.862	-
¹ Comgest Growth Global Compounders (vormalig Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.				
Comgest Growth Global Plus¹				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.410.834	11.410.834	-	-
Summe	11.410.834	11.410.834	-	-
¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).				
Comgest Growth Global Flex				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	85.387.063	85.387.063	-	-
Termingeschäfte	153.104	-	153.104	-
Futures	27.835	27.835	-	-
Summe	85.568.002	85.414.898	153.104	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	96.033	-	96.033	-
Futures	363.758	363.758	-	-
Summe	459.791	363.758	96.033	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	Notierte Preise in aktiven Märkte (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth EAFE				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	20.881.458	20.881.458	-	-
Summe	20.881.458	20.881.458	-	-
Comgest Growth America				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	445.483.080	445.483.080	-	-
Termingeschäfte	105.820	-	105.820	-
Summe	445.588.900	445.483.080	105.820	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	11.037	-	11.037	-
Summe	11.037	-	11.037	-
Comgest Growth Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Aktien	500.382.838.060	500.382.838.060	-	-
Termingeschäfte	1.040.880.643	-	1.040.880.643	-
Summe	501.423.718.703	500.382.838.060	1.040.880.643	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	64.997.127	-	64.997.127	-
Summe	64.997.127	-	64.997.127	-
Comgest Growth Japan Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Aktien	486.971.690	486.971.690	-	-
Summe	486.971.690	486.971.690	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Emerging Markets				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.266.101.155	2.266.101.155	-	-
Investmentfonds	95.605.042	-	95.605.042	-
Termingeschäfte	147	-	147	-
Summe	2.361.706.344	2.266.101.155	95.605.189	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2.675	-	2.675	-
Summe	2.675	-	2.675	-
Comgest Growth Emerging Markets ex China				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.730.061	2.730.061	-	-
Summe	2.730.061	2.730.061	-	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	415.165.577	415.165.577	-	-
Summe	415.165.577	415.165.577	-	-
Comgest Growth GEM Promising Companies				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	15.518.589	15.518.589	-	-
Investmentfonds	1.031.468	-	1.031.468	-
Summe	16.550.057	15.518.589	1.031.468	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth Europe				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.077.645.449	5.077.645.449	-	-
Termingeschäfte	7.998	-	7.998	-
Summe	5.077.653.447	5.077.645.449	7.998	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	308.697	-	308.697	-
Summe	308.697	-	308.697	-
Comgest Growth Europe Compounders				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.070.310	7.070.310	-	-
Termingeschäfte	76	-	76	-
Summe	7.070.386	7.070.310	76	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	2	-	2	-
Summe	2	-	2	-
Comgest Growth Europe Plus				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	470.227.019	470.227.019	-	-
Summe	470.227.019	470.227.019	-	-
Comgest Growth Europe S				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	77.327.483	77.327.483	-	-
Summe	77.327.483	77.327.483	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	174	-	174	-
Summe	174	-	174	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
Comgest Growth Europe				
Opportunities	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.079.969.496	2.079.969.496	-	-
Forward	9.687	-	9.687	-
Summe	2.079.979.183	2.079.969.496	9.687	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	700.690	-	700.690	-
Summe	700.690	-	700.690	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.171.607.775	1.171.607.775	-	-
Termingeschäfte	4	-	4	-
Summe	1.171.607.779	1.171.607.775	4	-
Comgest Growth Europe ex Switzerland				
	CHF	CHF	CHF	CHF
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	166.979.641	166.979.641	-	-
Termingeschäfte	841.759	-	841.759	-
Summe	167.821.400	166.979.641	841.759	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	165.877	-	165.877	-
Summe	165.877	-	165.877	-
Comgest Growth Europe ex UK				
	GBP	GBP	GBP	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	296.766.313	296.766.313	-	-
Termingeschäfte	637.672	-	637.672	-
Summe	297.403.985	296.766.313	637.672	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	39.358	-	39.358	-
Summe	39.358	-	39.358	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	USD	USD	USD	USD
Comgest Growth Asia				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	299.599.493	299.599.493	-	-
Investmentfonds	4.601.873	-	4.601.873	-
Summe	304.201.366	299.599.493	4.601.873	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	3	-	3	-
Summe	3	-	3	-
Comgest Growth Asia ex Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	128.178.000	128.178.000	-	-
Summe	128.178.000	128.178.000	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	503	-	503	-
Summe	503	-	503	-
Comgest Growth Asia Pac ex Japan				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	152.680.698	152.680.698	-	-
Termingeschäfte	168	-	168	-
Summe	152.680.866	152.680.698	168	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	98	-	98	-
Summe	98	-	98	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

7. Risiken aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

5. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Summe 31. Dezember 2021	Notierte Preise in aktiven Märkten (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Comgest Growth China				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	217.878.833	217.878.833	-	-
Termingeschäfte	66.442	-	66.442	-
Optionsscheine	4.620.911	-	4.620.911	-
Summe	222.566.186	217.878.833	4.687.353	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	59	-	59	-
Summe	59	-	59	-
Comgest Growth India				
	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	118.893.588	118.893.588	-	-
Termingeschäfte	1.563	-	1.563	-
Summe	118.895.151	118.893.588	1.563	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Termingeschäfte	31	-	31	-
Summe	31	-	31	-
Comgest Growth Latin America				
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.512.837	17.512.837	-	-
Summe	17.512.837	17.512.837	-	-

Bewertungsmethoden

Wenn beizulegende Zeitwerte notierter Aktien und Anleihen zum Abschlusstag 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 Nettosition an.

Wie auf Seite 200 angemerkt, wurde die Bewertung der vom Comgest Growth Emerging Markets, Comgest Growth Emerging Markets Plus und Comgest Growth Emerging Markets ex China gehaltenen russischen Wertpapiere als Stufe 3 klassifiziert. Diese Wertpapiere waren zum 31. Dezember 2021 als Stufe 1 eingestuft gewesen.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 gab es keine Transfers zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Nicht zu ihrem beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Für alle Fonds der Gesellschaft wird Bankguthaben als Stufe 1 klassifiziert und alle übrigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, als Stufe 2.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern

Während des Geschäftsjahres wurden Barmittel bei RBC Investor Services Bank S.A., BNP Paribas Niederlassung Dublin, KBC Bank N.V., Niederlassung Dublin und HSBC Continental Europe gehalten. Barmittel zu Sicherungszwecken wurden bei SGIL, RBC Investor Services Bank S.A., UBS AG Niederlassung London, JPMorgan Chase Bank und State Street Bank International GMBH gehalten. Vom gesamten Kassenbestand in Höhe von 457.352.908 EUR (2021: 734.367.402 EUR) zum 31. Dezember 2022 wurden 295.905.336 EUR (2021: 375.972.112 EUR) bei RBC Investor Services Bank S.A., 50.805.848 EUR (2021: 160.281.104 EUR) bei BNP Paribas, Niederlassung Dublin, 82.082.811 EUR (2021: 198.114.186 EUR) bei KBC Bank N.V. gehalten. Niederlassung Dublin, und 28.558.913 EUR (2021: 0 EUR) bei HSBC Continental Europe gehalten.

Beträge, die als Sicherheiten gehalten werden, Verbindlichkeiten gegenüber Maklern und Überziehungssalden zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 sind in den nachstehenden Tabellen aufgeführt.

Zum 31. Dezember 2022 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth Global ² 31. Dezember 2022	Comgest Growth Global Compounders ¹ 31. Dezember 2022	Comgest Growth Global Plus ³ 31. Dezember 2022
Bankguthaben	15.042.997 \$	413.951 \$	377.048 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	15.042.997 \$	413.951 \$	377.048 \$

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

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

³ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

	Comgest Growth Global Flex 31. Dezember 2022	Comgest Growth EAFE 31. Dezember 2022	Comgest Growth America 31. Dezember 2022
Bankguthaben	1.896.985 €	411.201 \$	8.803.808 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	2.537.544 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.434.529 €	411.201 \$	8.803.808 \$
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	1.554.885 €	-	-
RBC	370.000 €	-	80.000 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.924.885 €	-	80.000 \$

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan 31. Dezember 2022	Comgest Growth Japan Compounders 31. Dezember 2022	Comgest Growth Emerging Markets 31. Dezember 2022
Bankguthaben	12.531.443.517 ¥	23.885.440 ¥	52.147.290 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
UBS	22.000.000 ¥	-	-
RBC	2.090.000.000 ¥	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	14.643.443.517 ¥	23.885.440 ¥	52.147.290 \$

	Comgest Growth Emerging Markets ex China 31. Dezember 2022	Comgest Growth Emerging Markets Plus 31. Dezember 2022	Comgest Growth GEM Promising Companies ¹ 31. Dezember 2022
Bankguthaben	149.935 \$	19.063.312 \$	18.203 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	149.935 \$	19.063.312 \$	18.203 €

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

	Comgest Growth Europe 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Compounders 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Plus 31. Dezember 2022
Bankguthaben	164.415.587 €	236.968 €	6.392.000 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
JP Morgan	20.000 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	164.435.587 €	236.968 €	6.392.000 €

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe S 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Opportunities 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe Smaller Companies 31. Dezember 2022
Bankguthaben	3.688.520 €	47.772.687 €	10.557.262 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
UBS	-	780.000 €	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.688.520 €	48.552.687 €	10.557.262 €

	Comgest Growth Europe ex Switzerland 31. Dezember 2022	Comgest Growth Europe ex UK 31. Dezember 2022	Comgest Growth Asia 31. Dezember 2022
Bankguthaben	7.635.517 CHF	21.616.415 £	1.951.814 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
State Street	-	550.000 £	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	7.635.517 CHF	22.166.415 £	1.951.814 \$

Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
UBS	330.000 CHF	-	-
RBC	280.000 CHF	-	-
JP Morgan	270.000 CHF	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	880.000 CHF	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Asia ex Japan 31. Dezember 2022	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 31. Dezember 2022	Comgest Growth China 31. Dezember 2022
Bankguthaben	3.955.714 \$	843.986 \$	2.330.812 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	3.955.714 \$	843.986 \$	2.330.812 €

	Comgest Growth India 31. Dezember 2022	Comgest Growth Latin America 31. Dezember 2022	Summe 31. Dezember 2022
Bankguthaben	1.101.868 \$	1.098.724 €	457.352.908 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	-	-	2.537.544 €
State Street	-	-	619.906 €
UBS	-	-	936.222 €
RBC	-	-	14.841.090 €
JP Morgan	-	-	20.000 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	1.101.868 \$	1.098.724 €	476.307.670 €
Kontokorrentkredite	-	17.548 €	17.548 €
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	-	-	1.554.885 €
UBS	-	-	334.204 €
RBC	-	-	728.526 €
JP Morgan	-	-	273.440 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	17.548 €	2.908.603 €

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 stellten sich die Bankguthaben und in bar hinterlegte Sicherheitsleistungen wie folgt dar:

	Comgest Growth Global ² 31. Dezember 2021	Comgest Growth Global Compounders ¹ 31. Dezember 2021	Comgest Growth Global Plus ³ 31. Dezember 2021
Bankguthaben	20.663.658 \$	679.612 \$	248.589 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	20.663.658 \$	679.612 \$	248.589 \$
Kontokorrentkredite	24 \$	-	1 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	24 \$	-	1 \$

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

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

³ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

	Comgest Growth Global Flex 31. Dezember 2021	Comgest Growth EAFE 31. Dezember 2021	Comgest Growth America 31. Dezember 2021
Bankguthaben	1.505.830 €	877.082 \$	3.922.824 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	4.272.432 €	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	5.778.262 €	877.082 \$	3.922.824 \$
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	1.912.491 €	-	-
RBC	260.000 €	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.172.491 €	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan 31. Dezember 2021	Comgest Growth Japan Compounders 31. Dezember 2021	Comgest Growth Emerging Markets 31. Dezember 2021
Bankguthaben	12.897.104.204 ¥	16.608.997 ¥	104.947.456 \$
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
RBC	905.000.000 ¥	-	-
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	13.802.104.204 ¥	16.608.997 ¥	104.947.456 \$
Kontokorrentkredite	3 ¥	-	1.112 \$
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
UBS	494.000.000 ¥	-	-
JP Morgan	86.000.000 ¥	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	580.000.003 ¥	-	1.112 \$
	Comgest Growth Emerging Markets ex China 31. Dezember 2021	Comgest Growth Emerging Markets Flex¹ 31. Dezember 2021	Comgest Growth Emerging Markets Plus 31. Dezember 2021
Bankguthaben	28.140 \$	-	16.238.198 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	28.140 \$	-	16.238.198 \$
Kontokorrentkredite	-	-	249 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	249 \$
	Comgest Growth GEM Promising Companies 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe Compounders 31. Dezember 2021
Bankguthaben	967.156 €	266.729.047 €	293.159 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	967.156 €	266.729.047 €	293.159 €
Kontokorrentkredite	-	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Europe Plus 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe S 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe Opportunities 31. Dezember 2021
Bankguthaben	24.816.868 €	6.005.892 €	49.386.990 €
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
UBS	-	-	350.000 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	24.816.868 €	6.005.892 €	49.736.990 €
Kontokorrentkredite	4 €	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
JP Morgan	-	-	30.000 €
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4 €	-	30.000 €

	Comgest Growth Europe Smaller Companies 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe ex Switzerland 31. Dezember 2021	Comgest Growth Europe ex UK 31. Dezember 2021
Bankguthaben	86.482.107 €	CHF 8.565.525	25.122.348 £
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	86.482.107 €	CHF 8.565.525	25.122.348 £
Kontokorrentkredite	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
RBC	-	CHF 270.000	-
JP Morgan	-	CHF 370.000	330.000 £
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	CHF 640.000	330.000 £

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

8. Bankguthaben und Guthaben bei Brokern (Fortsetzung)

	Comgest Growth Asia 31. Dezember 2021	Comgest Growth Asia ex Japan 31. Dezember 2021	Comgest Growth Asia Pac ex Japan 31. Dezember 2021
Bankguthaben	4.041.576 \$	3.357.583 \$	1.741.118 \$
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	4.041.576 \$	3.357.583 \$	1.741.118 \$
Kontokorrentkredite	8 \$	-	315 \$
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8 \$	-	315 \$
	Comgest Growth China 31. Dezember 2021	Comgest Growth India 31. Dezember 2021	Comgest Growth Latin America 31. Dezember 2021
Bankguthaben	21.282.180 €	1.671.700 \$	435.732 €
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	21.282.180 €	1.671.700 \$	435.732 €
Kontokorrentkredite	-	-	-
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-
	Summe		
	31. Dezember 2021		
Bankguthaben	734.367.402 €		
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel			
SGIL	4.272.432 €		
UBS	350.000 €		
RBC	6.935.817 €		
Summe Bankguthaben und Forderungen gegenüber Brokern	745.925.651 €		
Kontokorrentkredite	1.507 €		
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern			
SGIL	1.912.491 €		
UBS	3.785.960 €		
RBC	520.577 €		
JP Morgan	1.439.225 €		
Summe Kontokorrentkredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7.659.760 €		

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

9. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Die Dienstleister haben Anspruch auf die in Erläuterung 5 aufgeführten Gebühren. Herr Daniel Morrissey, Herr Jan-Peter Dolff und Herr Philippe Lebeau sind Verwaltungsratsmitglieder der Comgest Asset Management International Limited, des Anlageverwalters der Gesellschaft.

Die Herren Gaurish Pinge, Jan-Peter Dolff und Philippe Lebeau sind Mitarbeiter der Comgest Group. In diesen Funktionen haben diese Verwaltungsratsmitglieder ein geschäftliches Interesse an den gegenüber der Gesellschaft erbrachten Dienstleistungen.

William Fry ist der Rechtsberater der Gesellschaft für irisches Recht, und der Gesellschaftssekretär der Gesellschaft, Wilton Secretarial Limited, steht ebenfalls im Eigentum von William Fry. Für das Geschäftsjahr fielen Sekretariatsgebühren in Höhe von 80.008 EUR (31. Dezember 2021: 116.462 EUR) und Rechtskosten in Höhe von 226.926 EUR (31. Dezember 2021: 387.032 EUR) an, die von der Gesellschaft an William Fry zahlbar waren. Bis zum 31. Dezember 2021, aber nicht darüber hinaus, war Daniel Morrissey auch Partner bei William Fry.

Comgest Asset Management International Limited, der Anlageverwalter, gilt ebenfalls als verbundene Partei. Die Anlageverwaltungsgebühren werden in Erläuterung 5 sowie in der Bilanz und der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Die Gesellschaft hat keine Angestellten und die Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend tätig. Die Gesellschaft hat mit dem Anlageverwalter und der Comgest SA eine Entsendevereinbarung über die Entsendung von Personal (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die benannten Personen) geschlossen. Die Entsendung belief sich zum 31. Dezember 2022 auf vierzehn Vollzeitäquivalente. Die mit der Entsendungsvereinbarung verbundenen Kosten sind in der Gesamtergebnisrechnung für das aktuelle Geschäftsjahr berücksichtigt, da sie am 1. Januar 2022 begannen.

Die eindeutige Aufgabe des Promoters des Investmentfonds (der in eigener Funktion oder in Form eines mit ihm verbundenen Unternehmens üblicherweise der Anlageverwalter des Investmentfonds ist), wie von der irischen Zentralbank anerkannt, die darin besteht, die Corporate-Governance-Kultur der Gesellschaft zu fördern. Comgest Asset Management International Limited fungiert auch als Promoter der Gesellschaft.

Einzelheiten zu den Fonds mit Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die von dem Anlageverwalter oder einer mit ihm verbundenen Gesellschaft verwaltet werden, sind in Erläuterung 15 aufgeführt.

Zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 (bzw. einem späteren Zeitpunkt der Bestellung) hielten die zum Ende des Geschäftsjahres amtierenden Verwaltungsratsmitglieder bzw. mit ihnen verbundene/ihnen nahestehende Personen jeweils folgende Anzahl an Anteilen der Gesellschaft:

		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Jan-Peter Dolff	Comgest Growth Global Flex	52.870,00	53.870,00
	Comgest Growth America	26.000,00	26.000,00
	Comgest Growth Japan	66.056,26	66.056,26
	Comgest Growth Japan Compounds	14.912,00	14.912,00
	Comgest Growth Emerging Markets	70.856,00	101.817,00
	Comgest Growth Emerging Markets Plus	2.000,00	2.000,00
	Comgest Growth Europe	2.027,00	1.994,00
	Comgest Growth Europe Opportunities	62.490,00	62.490,00
	Comgest Growth Europe Compounds	56.738,00	56.738,00
	Comgest Growth Europe Plus	1.500,00	1.500,00
	Comgest Growth Europe ex UK	5.000,00	5.000,00
	Comgest Growth Europe Smaller Companies	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	40.773,20
	Comgest Growth Global Plus	1.000,00	1.000,00
Comgest Growth China	10.550,39	10.550,39	
Comgest Growth Emerging Markets ex China	65.000,00	65.000,00	

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

9. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Daniel Morrissey	Comgest Growth America	1.477,11	1.477,11
	Comgest Growth Japan	9.970,09	9.970,09
	Comgest Growth Emerging Markets	1.361,29	1.361,29
	Comgest Growth Europe	4.650,11	4.650,11
	Comgest Growth Europe Opportunities	1.916,69	1.916,69
	Comgest Growth China	1.382,00	1.382,00
	Comgest Growth India	2.053,12	2.053,12
	Comgest Growth Global	3.231,00	3.231,00
Philippe Lebeau	Comgest Growth Global Flex	22.371,37	22.371,37
	Comgest Growth Global Compounders	10.000,00	10.000,00

10. Verrechnungsprovisionen

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 bestanden keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen.

11. 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. Für den Comgest Growth Global Flex, den Comgest Growth America, den Comgest Growth Japan, den Comgest Growth Europe, den Comgest Growth Europe Opportunities, den Comgest Growth Europe ex Switzerland und den Comgest Growth Europe ex UK wurden Devisenterminkontrakte zur Reduzierung des Währungsrisikos auf der Ebene der Anteilsklassen eingesetzt (Mit Ausnahme von Comgest Growth Global Flex und Comgest Growth Europe ex Switzerland, die Portfolioabsicherungen anstelle von Anteilsklassenabsicherungen einsetzen. Mit Ausnahme dieser Indexfutures und der Devisenterminkontrakte wurden während des Geschäftsjahres keine Methoden und Instrumente zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.

12. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 18. Januar 2022 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 31. Dezember 2021 im Register der Anteilinhaber der Klassen mit festen Ausschüttungen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der Klassen mit festen Ausschüttungen, die bei Geschäftsschluss am 4. Januar 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Gesamtdividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	31. Dezember 2021
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	49.204 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	80.279 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	178.122 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	189.093 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	2.576 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 31. Dezember 2021
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,117163 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,398178 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,402421 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,286908 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,318209 EUR

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

12. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 19. April 2022 an diejenigen Anteilhaber, die bei Geschäftsschluss am 31. März 2022 im Register der Anteilhaber der Klassen mit festen Ausschüttungen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der Klassen mit festen Ausschüttungen, die bei Geschäftsschluss am 1. April 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	31. März 2022	31. März 2021
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	85.389 EUR	18.027 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	179.318 EUR	87.151 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	199.656 EUR	129.445 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.403 EUR	590 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	45.121 EUR	107 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 31. März 2022	Dividende pro Anteil 31. März 2021
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,105701 EUR	0,107042 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,344442 EUR	0,318404 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,348534 EUR	0,320598 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,262785 EUR	0,350479 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,291800 EUR	0,387217 EUR

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 13. Mai 2022 an diejenigen Anteilhaber, die bei Geschäftsschluss am 29. April 2022 im Register der Anteilhaber der ausschüttenden Klassen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der ausschüttenden Klassen, die bei Geschäftsschluss am 3. Mai 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	29. April 2022	21. April 2021
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	59 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	17.274 USD	311.680 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	2.277 USD	18.951 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	304.592 EUR	1.372.624 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	189.588 EUR	1.839.110 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	23.688 EUR	42.926 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	280.999 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	4.863.790 GBP	1.756.977 GBP
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	-	8.259 USD
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	-	1.397 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 29. April 2022	Dividende pro Anteil 21. April 2021
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,001961 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	0,129677 USD	0,376892 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	0,358155 USD	1,748964 USD
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	0,099590 EUR	0,393573 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	0,379747 EUR	0,446274 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	0,260293 EUR	0,722326 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	0,068618 GBP	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,193984 GBP	0,175698 GBP
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	-	0,014175 USD
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	-	0,007190 EUR

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

12. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 18. Juli 2022 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 30. Juni 2022 im Register der Anteilinhaber der Klassen mit festen Ausschüttungen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der Klassen mit festen Ausschüttungen, die bei Geschäftsschluss am 1. Juli 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	91.716 EUR	28.805 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	148.917 EUR	115.035 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	176.379 EUR	147.766 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.274 EUR	1.440 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	40.911 EUR	106 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 30. Juni 2022	Dividende pro Anteil 30. Juni 2021
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	0,093705 EUR	0,110835 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,301695 EUR	0,348119 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,305662 EUR	0,350951 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,237975 EUR	0,342424 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,264567 EUR	0,378773 EUR

Der Verwaltungsrat beschloss die Ausschüttung der Dividenden am 12. Oktober 2022 an diejenigen Anteilinhaber, die bei Geschäftsschluss am 30. September 2022 im Register der Anteilinhaber der Klassen mit festen Ausschüttungen eingetragen waren. Auf der Grundlage der Anzahl der Anteile der Klassen mit festen Ausschüttungen, die bei Geschäftsschluss am 3. Oktober 2022 im Umlauf waren, entsprach dies einer Dividende pro Fonds in folgender Höhe:

Fonds	30. September 2022	30. September 2021
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	96.070 EUR	50.387 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	136.453 EUR	133.399 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	178.984 EUR	163.906 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	2.143 EUR	1.301 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	38.548 EUR	94 EUR

Und einer Gesamtdividende pro Anteil von:

Fonds	Dividende pro Anteil 30. September 2022	Dividende pro Anteil 30. September 2021
Comgest Growth World Klasse EUR Fixed Dis	0,090934 EUR	0,110417 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	0,286469 EUR	0,359500 EUR
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	0,290605 EUR	0,362877 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	0,223955 EUR	0,300494 EUR
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	0,249279 EUR	0,332821 EUR

13. Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz

Die Gesellschaft hat die BNP Paribas Securities Services, Paris, (der „Repräsentant“) kraft eines Repräsentanzvertrages zwischen ihr und dem Repräsentanten (der „Repräsentanzvertrag“) als offiziellen Vertreter für das Angebot und den Vertrieb der Anteile in und aus der Schweiz bestellt.

Die Gesellschaft hat die BNP Paribas Securities Services, Paris, kraft eines Zahlstellenvertrages (der „Zahlstellenvertrag“) zur Zahlstelle (die „Zahlstelle“) auf Rechnung der Gesellschaft in und aus der Schweiz bestellt.

Der Repräsentanzvertrag und der Zahlstellenvertrag können von jeder Partei gegenüber den anderen Parteien mit einer Frist von sechs Monaten schriftlich gekündigt werden. Unter bestimmten Umständen (wie z. B. bei einem auch nach Mahnung nicht geheilten Vertragsverstoß) können die Verträge auch fristlos gekündigt werden.

Der Repräsentanzvertrag und der Zahlstellenvertrag enthalten Bestimmungen zu den rechtlichen Verpflichtungen des Repräsentanten und Haftungsfreistellungen zugunsten des Repräsentanten, sofern der betreffende Schaden nicht aus oder im Zusammenhang mit Betrug, Unredlichkeit, vorsätzlicher Pflichtverletzung oder Fahrlässigkeit seitens des Repräsentanten entsteht.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

14. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu Vorjahren

	Comgest Growth Global ¹		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	896.586.983 \$	1.330.797.934 \$	1.229.766.980 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	31,09 €	38,88 €	33,61 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	32,91 €	40,77 €	34,91 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	9,00 €	11,72 €	10,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	30,14 €	37,76 €	32,71 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	33,03 €	40,87 €	34,96 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	32,83 €	40,69 €	34,86 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	33,45 \$	44,44 \$	41,21 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	34,52 \$	45,56 \$	41,98 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	29,19 £	34,22 £	31,23 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	29,18 £	34,21 £	31,23 £

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

	Comgest Growth Global Compounders ¹		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	11.801.227 \$	16.256.982 \$	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	8,54 €	10,17 €	-

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormalis Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten für den 31. Dezember 2020 verfügbar sind.

	Comgest Growth Global Plus ¹		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	10.975.287 \$	11.683.971 \$	9.803.692 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	9,69 €	11,94 €	10,14 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,19 €	11,33 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	9,39 £	10,96 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	9,20 £	10,73 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	8,05 \$	10,64 \$	-

¹ Comgest Growth Global Plus (vormalis Comgest Growth World Plus) wurde am 27. November 2020 aufgelegt.

	Comgest Growth Global Flex		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	63.650.750 €	88.839.190 €	84.102.871 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	13,18 €	14,94 €	13,58 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	11,99 €	13,72 €	12,59 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	13,15 €	14,91 €	13,56 €

	Comgest Growth EAFE		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	12.692.513 \$	21.733.064 \$	20.171.410 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	21,53 \$	28,58 \$	27,10 \$

	Comgest Growth America		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	433.035.803 \$	447.337.781 \$	281.233.174 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	31,89 €	38,10 €	28,30 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	33,85 €	39,97 €	29,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	33,42 €	43,41 €	34,58 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	35,79 \$	45,35 \$	36,06 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	38,37 \$	48,26 \$	38,09 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	31,92 £	35,64 £	27,88 £

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

14. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu Vorjahren (Fortsetzung)

	Comgest Growth Japan		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	362.157.348.895 ¥	515.297.582.996 ¥	515.559.383.572 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	11,00 €	14,32 €	15,15 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	11,00 €	14,32 €	15,15 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	10,50 €	13,79 €	14,72 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Dis	10,52 €	13,81 €	14,74 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R H Acc	12,04 €	14,79 €	15,46 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURXH Acc	13,40 €	16,18 €	16,62 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	10,98 €	14,29 €	15,13 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EURZH Acc	11,28 €	13,78 €	14,27 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I H Acc	12,89 €	15,70 €	16,24 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR H Dis	12,04 €	14,84 €	15,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	7,20 €	9,36 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	12,14 \$	16,77 \$	19,27 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	11,65 \$	16,24 \$	18,82 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	15,81 \$	18,77 \$	19,27 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R H Acc	14,94 \$	17,85 \$	18,49 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	9,99 £	12,31 £	14,02 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	7,89 £	9,72 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	7,23 £	8,90 £	10,12 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBPZH Acc	11,67 £	14,00 £	14,42 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U H Acc	10,18 £	12,19 £	12,55 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY Acc	1.469,00 ¥	1.783,00 ¥	1.849,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Acc	1.587,00 ¥	1.914,00 ¥	1.971,00 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY I Dis	1.587,00 ¥	1.914,00 ¥	1.972,00 ¥

Comgest Growth Japan Compounders

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	416.311.282 \$	506.931.079 \$	511.236.043 ¥
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse JPY SI Acc	1.189,00 ¥	1.448,00 ¥	1.364,00 ¥

Comgest Growth Emerging Markets

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	1.171.050.235 \$	2.510.169.128 \$	5.200.325.182 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	25,44 €	30,64 €	36,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	28,58 €	34,14 €	39,84 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	27,48 €	33,24 €	39,25 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	22,97 €	28,69 €	35,01 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	25,60 €	31,82 €	38,63 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	25,60 €	30,87 €	36,37 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Y Acc	-	32,88 €	38,31 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	27,43 €	32,77 €	38,26 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	27,31 €	32,92 €	39,17 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	29,68 \$	37,95 \$	47,87 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	27,04 \$	34,73 \$	44,18 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	31,30 \$	39,83 \$	50,01 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD R Acc	29,78 \$	38,27 \$	48,51 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	33,18 \$	41,83 \$	52,00 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	31,23 \$	39,76 \$	49,95 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Dis	28,76 \$	37,05 \$	48,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	26,01 £	29,41 £	36,58 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Z Acc	26,00 £	29,39 £	36,56 £

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)
14. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Geschäftsjahren (Fortsetzung)

Comgest Growth Emerging Markets ex China			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	2.190.270 \$	2.802.557 \$	2.733.626 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	10,24 \$	13,11 \$	13,24 \$

Comgest Growth Emerging Markets Flex¹			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	-	-	4.243.233 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	-	-	13,05 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	-	-	11,56 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	-	-	13,04 €

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

Comgest Growth Emerging Markets Plus¹			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	347.266.122 \$	431.871.813 \$	322.473.246 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	9,88 €	11,67 €	13,30 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	10,02 €	11,77 €	13,35 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,29 €	10,92 €	12,39 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	8,75 £	9,73 £	11,76 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Dis	8,08 £	9,06 £	10,96 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP X Dis	8,68 £	9,76 £	11,87 £

¹ Comgest Growth Emerging Markets Plus wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.

Comgest Growth GEM Promising Companies¹			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	-	16.801.540 €	27.201.774 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	-	11,74 €	12,18 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	-	10,66 €	11,05 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	-	11,86 €	12,25 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	-	10,91 €	11,40 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	-	11,82 €	12,22 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	-	14,04 \$	15,59 \$

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

Comgest Growth Europe			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	3.700.649.111 €	5.351.272.637 €	4.222.256.084 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	34,73 €	43,74 €	32,47 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	34,54 €	43,51 €	32,30 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	36,63 €	45,91 €	33,91 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	35,85 €	44,93 €	33,19 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Fixed Dis	30,37 €	39,82 €	30,77 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Fixed Dis	30,84 €	40,24 €	30,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	32,95 €	41,72 €	31,12 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	9,55 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	35,76 €	44,84 €	33,13 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Dis	36,54 €	45,82 €	33,86 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	7,72 \$	10,36 \$	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	39,19 \$	52,34 \$	41,60 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	49,08 \$	60,22 \$	44,67 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	9,13 \$	12,20 \$	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	9,23 £	10,94 £	-

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

14. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Geschäftsjahren (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe Compounders			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	5.516.505 €	7.379.754 €	4.239.544 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	12,56 €	14,21 €	10,44 €
Comgest Growth Europe Plus			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	193.469.267 €	495.139.572 €	312.693.682 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	12,97 €	16,35 €	11,04 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	12,10 €	15,18 €	11,94 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	12,10 €	15,19 €	11,05 €
Comgest Growth Europe S			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	67.148.710 €	83.951.300 €	48.450.946 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	30,45 €	38,68 €	29,17 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,47 €	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	24,35 \$	32,97 \$	26,75 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Z Acc	7,48 \$	10,03 \$	-
Comgest Growth Europe Opportunities			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	981.871.442 €	2.128.126.429 €	1.546.928.343 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	41,55 €	61,41 €	49,50 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	42,06 €	62,17 €	50,11 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	43,33 €	63,72 €	51,10 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	39,18 €	58,19 €	47,14 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	8,94 €	12,99 €	10,31 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	43,22 €	63,59 €	51,03 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I H Acc	51,41 \$	73,08 \$	58,01 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	7,53 £	10,45 £	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U H Acc	-	10,70 £	-
Comgest Growth Europe Smaller Companies			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	575.749.341 €	1.260.487.414 €	885.435.770 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	32,73 €	52,87 €	44,33 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	34,68 €	55,75 €	46,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Dis	34,68 €	55,76 €	46,52 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	7,43 €	12,07 €	10,17 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR X Acc	35,79 €	56,96 €	47,05 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	34,60 €	55,65 €	46,46 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	30,77 £	46,81 £	41,64 £
Comgest Growth Europe ex Switzerland			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	CHF 150.630.393	CHF 175.501.528	CHF 149.318.457
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF I Acc	19,18 CHF	23,66 CHF	CHF 18,48
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF Z Acc	CHF 18,64	CHF 23,01	17,98 CHF

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

14. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Geschäftsjahren (Fortsetzung)

Comgest Growth Europe ex UK			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	275.130.686 £	323.059.450 £	186.297.667 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	1.565,59 €	1.998,37 €	1.486,45 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Dis	1.565,53 €	1.998,35 €	1.486,46 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	23,99 £	29,02 £	23,04 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU H Acc	21,22 £	27,07 £	20,38 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Acc	24,24 £	29,27 £	23,21 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP SU Dis	24,23 £	29,27 £	23,21 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Acc	10,49 £	12,66 £	10,02 £
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP Y Dis	10,59 £	12,78 £	-
Comgest Growth Asia			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	187.281.485 \$	308.419.162 \$	290.912.412 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	-	9,69 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	52,77 €	70,85 €	74,51 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	52,67 €	70,75 €	74,45 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	54,30 \$	78,07 \$	88,78 \$
Comgest Growth Asia ex Japan			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	110.831.103 \$	131.626.664 \$	90.340.049 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	13,49 €	15,26 €	17,02 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	14,40 \$	17,35 \$	20,82 \$
Comgest Growth Asia Pac ex Japan			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	100.034.793 \$	153.905.062 \$	537.934.449 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Dis	8,27 €	9,35 €	10,48 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	19,80 €	22,27 €	24,80 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	18,67 €	21,21 €	23,86 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	19,74 €	22,21 €	24,76 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	20,47 \$	24,65 \$	29,70 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Dis	8,98 \$	10,82 \$	13,05 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	21,13 \$	25,32 \$	30,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	-	18,69 £	22,19 £
Comgest Growth China			
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	173.052.491 €	225.914.097 €	321.880.293 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	65,98 €	77,36 €	87,89 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	68,47 €	80,08 €	90,76 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR SI Acc	69,56 €	81,15 €	91,74 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	7,28 €	8,58 €	-
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	68,30 €	79,92 €	90,62 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	69,28 \$	86,56 \$	105,80 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	73,05 \$	91,04 \$	111,01 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse GBP U Acc	60,68 £	67,21 £	81,20 £

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

14. Aufstellung des Nettovermögens im Vergleich zu vorherigen Geschäftsjahren (Fortsetzung)

	Comgest Growth India		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	72.207.751 \$	120.109.206 \$	115.463.294 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	52,94 €	56,14 €	43,82 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	47,06 €	50,53 €	39,93 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	53,79 \$	61,09 \$	51,55 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD X Acc	-	67,50 \$	55,97 \$

	Comgest Growth Latin America		
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Nettovermögen für Anteilhabergeschäfte/Prospekt*	21.423.548 €	18.252.930 €	20.579.801 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Acc	8,79 €	8,82 €	9,71 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR I Acc	9,05 €	9,03 €	9,89 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR R Acc	8,13 €	8,21 €	9,11 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR Z Acc	9,03 €	9,02 €	9,88 €
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD Acc	6,60 \$	7,05 \$	8,35 \$
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD I Acc	6,93 \$	7,36 \$	8,67 \$

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

15. 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 31. Dezember 2022 hatten mehrere Fonds von Comgest Growth plc gemäß der nachfolgenden Aufstellung in andere Fonds investiert. Der beizulegende Zeitwert zum 31. Dezember 2022 betrug 60.815.426 EUR (31. Dezember 2021: 84.070.561 EUR).

Fonds	Wertpapier	% des Nettovermögens 31. Dezember 2022	% des Nettovermögens 31. Dezember 2021
		Comgest Growth Emerging Markets	Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc
	Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc*	-	0,18 %
	Comgest Growth India Klasse USD Acc	1,53 %	1,11 %
	Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	0,48 %	0,18 %

Der Comgest Growth Asia hält zudem eine Beteiligung an der Société de Gestion Prevoir – Prevoir Renaissance Vietnam, wie auf Seite 400 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 Untermanager, verwaltet wird.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

16. Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres

Auflegung von Anteilsklassen

Folgende Anteilsklassen wurden während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 aufgelegt:

Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	25. April 2022
Comgest Growth Europe Klasse S EUR Z Acc	4. Mai 2022

Änderung des Anlageberaters

Mit Wirkung zum 1. Februar 2022 wurde Comgest Singapore zum Anlageberater für Comgest Growth Asia ex Japan und Comgest Growth Asia Pac ex Japan berufen und ersetzte Comgest SA.

Zusammenlegung

Mit Wirkung zum 7. März 2022 wurde der Comgest Growth GEM Promising Companies Fund mit dem Comgest Growth Latin America Fund zusammengelegt, woraufhin der Comgest Growth GEM Promising Companies Fund geschlossen wurde.

Russland-Ukraine-Krieg

Am 24. Februar 2022 begannen russische Truppen mit einem gegenwärtig andauernden militärischen Angriff eine Invasion in der Ukraine. Als Reaktion darauf haben mehrere Gerichtsbarkeiten, darunter die EU, die Vereinigten Staaten und das Vereinigte Königreich, mehrere Runden von Wirtschaftssanktionen gegen Russland verhängt.

Eine Reihe russischer börsennotierter Unternehmen wurden an bestimmten Börsen vom Handel ausgesetzt und ebenfalls von Marktindizes ausgeschlossen. Die russische Zentralbank hat den Handel mit Aktien und Derivaten vorübergehend ausgesetzt, und die lokalen Behörden haben ausländischen Investoren auch vorübergehend den Verkauf russischer Vermögenswerte untersagt und Zahlungen an ausländische Unternehmen eingeschränkt.

Comgest Growth Emerging Markets, Comgest Growth Emerging Markets Plus und Comgest Growth Emerging Markets ex China sind weiterhin in begrenztem Umfang direkt in russischen Wertpapieren engagiert.

Der Anlageverwalter hat mögliche Auswirkungen, einschließlich der Überwachung von Risiken in Bezug auf Positionen, Abwicklung, Sanktionen, Gegenpartei, Liquidität und Bewertungsangelegenheiten, genau überwacht und überwacht sie auch weiterhin.

Aktualisierungen des Prospekts

Mit Wirkung zum 2. November 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt herausgegeben. Die wichtigsten der vorgenommenen Aktualisierungen sind nachstehend aufgeführt;

- Aktualisierungen der Anlagepolitik von Comgest Growth Europe S und Comgest Growth Flex, um zu berücksichtigen, dass jeder Teilfonds bestrebt ist, ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) zu bewerten
- Änderung der folgenden Namen von Teilfonds, um sie effektiver an der Vertriebsstrategie der betreffenden Teilfonds in Bezug auf ihre Vermarktung auszurichten (d. h. als „globale“ Strategien);

Vorheriger Name des Teilfonds	Aktueller Name des Teilfonds
Comgest Growth World	Comgest Growth Global
Comgest Growth World Developed Markets	Comgest Growth Global Developed Markets
Comgest Growth World Plus	Comgest Growth Global Plus
Comgest Growth World Compounders	Comgest Growth Global Compounders

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

16. Wichtige Ereignisse im Verlauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

- Auflegung der nachfolgenden neuen Anteilklassen.

Teilfonds	Name der Anteilklasse	ISIN-Code
Comgest Growth America	Klasse EUR I Acc	IE000D1AYY79
Comgest Growth America	Klasse EUR Fixed Dis	IE000AXKKX88
Comgest Growth America	Klasse EUR I Fixed Dis	IE000Y3WFPT4
Comgest Growth Asia ex Japan	Klasse EUR Acc	IE000KHKDXA7
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	Klasse EUR Acc	IE000RRSEN89
Comgest Growth EAFE	Klasse EUR Acc	IE00062V8483
Comgest Growth EAFE	Klasse EUR R Acc	IE000HNU8K54
Comgest Growth Emerging Markets	Klasse EUR Acc	IE000GYPODS0
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse EUR Dis	IE000LYZB9C0
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse EUR I Dis	IE000WAD9GH9
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse EUR Acc	IE00006JLO46
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse EUR I Acc	IE000N08Y7B0
Comgest Growth Emerging Markets ex China	Klasse EUR Z Acc	IE0008M70799
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR Acc	IE000J43SL46
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR SEA Acc	IE0004HHNTO4
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR EA Acc	IE000V4JUNM1
Comgest Growth Europe Compounders	Klasse EUR R Acc	IE0004XPWG97
Comgest Growth Europe S	Klasse GBP U Acc	IE000V1NA3Z9
Comgest Growth Europe S	Klasse USD I Acc	IE000FHCEOP9
Comgest Growth Europe S	Klasse EUR I Acc	IE000UW0XCW8
Comgest Growth Global Flex	Klasse EUR Acc	IE0003NCUBT7
Comgest Growth Global Flex	Klasse EUR I Fixed Dis	IE0006RPOTL3
Comgest Growth India	Klasse EUR Acc	IE000B4OD401
Comgest Growth Japan	Klasse EUR Fixed Dis	IE0004V2T3C4
Comgest Growth Japan	Klasse EUR I Fixed Dis	IE000ZBNBPH7
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse GBP U Acc	IE0009W1GND6
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse JPY Acc	IE0002Z31TG5
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse EUR Acc	IE000LB2ZTS7
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse EUR SEA Acc	IE0008R292R1
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse EUR EA Acc	IE0004VOAPM0
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse JPY SEA Acc	IE000B284VP2
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse JPY EA Acc	IE00014RKLE3
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse EUR R Acc	IE000KM23O57
Comgest Growth Japan Compounders	Klasse JPY R Acc	IE00096G23X1
Comgest Growth Global	Klasse EUR Acc	IE0007DBWH10
Comgest Growth Global Developed Markets	Klasse EUR Acc	IE000J9S5C88
Comgest Growth Global Plus	Klasse EUR Acc	IE000093JL15

- Aktualisierungen des Abschnitts „Anlageziel“ für den Comgest Growth Europe Smaller Companies, um einen Verweis auf Anlagen in „Small-Cap“-Unternehmen, zusätzlich zu „Mid-Cap“-Unternehmen, aufzunehmen.
- Aktualisierungen des Abschnitts „Anlagepolitik“ für den Comgest Growth China, um zu berücksichtigen, dass der Teilfonds Engagements in Unternehmen über Marktzugangsprodukte (wie im Prospekt definiert) eingehen kann.
- Senkung der Verwaltungsgebühr für die Anteilsklassen EUR Z Acc und USD Z Acc des Comgest Growth Europe S von 1,15 % auf 1,10 %.

Eine weitere Aktualisierung des Prospekts wurde mit Wirkung vom 29. November 2022 eingereicht, um ab dem 1. Januar 2023 die Einhaltung zusätzlicher Offenlegungsanforderungen im Rahmen der delegierten Maßnahmen von Offenlegungsverordnung-Level 2 sicherzustellen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

17. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Nachfolgend ist der Nettoinventarwert zum 31. März 2023 aufgeführt, zusammen mit dem Wert der Zeichnungen und Rücknahmen, die für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. März 2023 erfasst wurden.

Fondsname	Währung	Nettoinventarwert	Wert der Zeichnungen	Wert der Rücknahmen
Comgest Growth Global	US-Dollar	937.041.517	20.409.945	71.306.449
Comgest Growth Global Compounders ¹	US-Dollar	13.168.206	-	-
Comgest Growth Global Plus	US-Dollar	12.178.153	106.418	-
Comgest Growth Global Flex	Euro	64.502.457	1.111.169	3.006.055
Comgest Growth EAFE	US-Dollar	13.406.928	-	875.231
Comgest Growth America	US-Dollar	444.447.177	28.217.746	56.652.931
Comgest Growth Japan	Japanischer Yen	374.304.539.564	13.092.041.721	22.912.749.458
Comgest Growth Japan Compounders	Japanischer Yen	460.691.684	-	-
Comgest Growth Emerging Markets	US-Dollar	1.153.269.215	4.524.565	95.771.032
Comgest Growth Emerging Markets ex China	US-Dollar	2.291.733	-	-
Comgest Growth Emerging Markets Plus	US-Dollar	199.763.346	94.923	168.535.420
Comgest Growth Europe	Euro	4.475.528.461	523.501.144	265.420.400
Comgest Growth Europe Compounders	Euro	6.155.820	1.000	-
Comgest Growth Europe Plus	Euro	234.165.752	16.490.949	2.540.654
Comgest Growth Europe S	Euro	75.748.784	5.166.489	4.671.495
Comgest Growth Europe Opportunities	Euro	1.051.783.144	59.466.874	112.467.662
Comgest Growth Europe Smaller Companies	Euro	615.338.014	16.159.124	26.949.751
Comgest Growth Europe ex Switzerland	Schweizer Franken	118.003.901	242.284	50.018.647
Comgest Growth Europe ex UK	GBP	301.887.320	49.851.254	59.484.816
Comgest Growth Asia	US-Dollar	201.036.514	8.462.458	8.636.397
Comgest Growth Asia ex Japan	US-Dollar	108.822.868	793.468	6.921.537
Comgest Growth Asia Pac ex Japan	US-Dollar	102.733.292	2.177.824	3.109.961
Comgest Growth China	Euro	191.957.397	23.518.005	8.810.879
Comgest Growth India	US-Dollar	65.003.179	467.634	4.286.720
Comgest Growth Latin America	Euro	21.589.018	80.224	1.245.081

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

Aktualisierung des Prospekts am 15. März 2023:

Ein Nachtrag zur Änderung des Prospekts der Gesellschaft wurde bei der Zentralbank von Irland am 15. März 2023 eingereicht, um Folgendes widerzuspiegeln:

- eine Änderung der Formulierung der Anlagepolitik in den Fondsinformationen des Comgest Growth EAFE; eine Erhöhung des prozentualen Engagements in nachhaltigen Anlagen beim Comgest Growth Europe Plus von 15 % auf 20 %;
- neue Anteilsklassen EUR Z Acc und GBP U Acc für den Comgest Growth Europe Compounders und eine neue Anteilsklasse EUR Z Acc für den Comgest Growth Japan Compounders;
- die Senkung der jährlichen Anlageverwaltungsgebühr und Erhöhung des maximalen Ausgabeaufschlags für die Anteilsklasse EUR Acc des Comgest Growth Europe Compounders – (diese Anteilsklasse ist nicht mit Startkapital ausgestattet);
- die Senkung der jährlichen Anlageverwaltungsgebühr und Erhöhung des maximalen Ausgabeaufschlags für die Anteilsklassen EUR Acc und JPY Acc des Comgest Growth Japan Compounders – (beide nicht mit Startkapital ausgestattet); und
- die durch die Delegierte Verordnung 2023/363 der Kommission eingeführten Änderungen an der Vorlage zur vorvertraglichen Offenlegung gemäß Anhang II, Offenlegungsverordnung Level 2. Die vorvertraglichen Offenlegungen für die Fonds der Gesellschaft gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung wurden aktualisiert, um anzugeben, dass die Teilfonds kein Engagement in Anlagen in fossilem Gas und/oder Atomenergie haben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

17. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Kreditrisiko:

Im März 2023 verzeichneten die Finanzmärkte aufgrund der Bankausfälle von Silicon Valley Bank und Signature Bank in den USA deutliche Rückgänge. Die Gesellschaft war nicht in diesen Banken engagiert.

In Europa wurde die Credit Suisse Group AG im März 2023 von der UBS Group AG übernommen.

Zum 31. März 2023 wies die Gesellschaft kein direktes Engagement in der Credit Suisse Group AG auf. Obwohl die Gesellschaft den Handel mit der Credit Suisse Group AG im Oktober 2022 eingestellt hat, kann die Gesellschaft über andere Kontrahenten, die die Gesellschaft für den Handel gemäß ihren Anlagezielen verwendet, weiterhin indirekt engagiert bleiben.

Der Anlageverwalter hat mögliche Auswirkungen, einschließlich der Überwachung von Risiken in Bezug auf Positionen, Abwicklung, Gegenpartei und Liquidität, genau überwacht und überwacht sie auch weiterhin.

Sonstiges:

Mit Wirkung zum 1. April 2023 wird Comgest Singapore Pte zum Untieranlageverwalter für Comgest Growth Asia Ex Japan und Comgest Growth Asia Pac Ex Japan ernannt und ersetzt damit Comgest Far East Limited.

18. Wertpapierleihgeschäfte

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 nahm die Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte vor (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021: keine).

19. Feststellung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat am 31. März 2023 die Veröffentlichung des Jahresabschlusses genehmigt.

Comgest Growth Global¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	1.390.800	HKD	26.067.106	20.403.311	2,28
Tencent Holdings Ltd	479.075	HKD	25.418.467	20.501.256	2,29
			<u>51.485.573</u>	<u>40.904.567</u>	<u>4,57</u>
Summe Kaimaninseln			51.485.573	40.904.567	4,57
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	6.521.288	CNY	30.148.325	29.080.706	3,24
			<u>30.148.325</u>	<u>29.080.706</u>	<u>3,24</u>
Summe China			30.148.325	29.080.706	3,24
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	213.632	EUR	36.845.648	38.577.389	4,30
L'Oreal SA	94.573	EUR	25.473.631	33.671.260	3,75
			<u>62.319.279</u>	<u>72.248.649</u>	<u>8,05</u>
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	47.588	EUR	26.542.261	34.530.960	3,85
			<u>26.542.261</u>	<u>34.530.960</u>	<u>3,85</u>
Summe Frankreich			88.861.540	106.779.609	11,90
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	2.117.519	HKD	21.650.777	23.549.274	2,63
			<u>21.650.777</u>	<u>23.549.274</u>	<u>2,63</u>
Summe Hongkong			21.650.777	23.549.274	2,63

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	1.029.765	INR	27.857.290	32.832.315	3,66
			27.857.290	32.832.315	3,66
Summe Indien			27.857.290	32.832.315	3,66
Irland					
 Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	112.515	EUR	35.731.036	36.678.935	4,09
			35.731.036	36.678.935	4,09
Summe Irland			35.731.036	36.678.935	4,09
Japan					
 Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	118.100	JPY	14.068.654	14.522.518	1,62
			14.068.654	14.522.518	1,62
 Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	234.900	JPY	20.587.278	22.618.563	2,52
Keyence Corp	30.000	JPY	11.407.099	11.691.242	1,30
			31.994.377	34.309.805	3,82
 Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	518.800	JPY	25.073.513	16.423.729	1,83
			25.073.513	16.423.729	1,83
 Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	90.700	JPY	14.173.797	13.885.642	1,55
			14.173.797	13.885.642	1,55
Summe Japan			85.310.341	79.141.694	8,82
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	749.305	GBP	27.506.072	25.354.666	2,83
			27.506.072	25.354.666	2,83
Summe Jersey			27.506.072	25.354.666	2,83

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	8.866	EUR	17.745.438	12.191.148	1,36
			<u>17.745.438</u>	<u>12.191.148</u>	<u>1,36</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	61.501	EUR	43.028.924	33.067.892	3,69
			<u>43.028.924</u>	<u>33.067.892</u>	<u>3,69</u>
Summe Niederlande			60.774.362	45.259.040	5,05
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	18.519	CHF	9.533.589	9.069.343	1,01
Sika AG	68.345	CHF	25.600.768	16.377.087	1,83
			<u>35.134.357</u>	<u>25.446.430</u>	<u>2,84</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	393.413	CHF	31.231.757	26.865.353	3,00
			<u>31.231.757</u>	<u>26.865.353</u>	<u>3,00</u>
Summe Schweiz			66.366.114	52.311.783	5,84
Vereinigte Staaten von Amerika					
Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	229.417	USD	17.048.520	18.493.304	2,06
			<u>17.048.520</u>	<u>18.493.304</u>	<u>2,06</u>
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	164.172	USD	28.318.954	26.929.133	3,00
			<u>28.318.954</u>	<u>26.929.133</u>	<u>3,00</u>
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	57.435	USD	23.809.210	19.237.279	2,15
			<u>23.809.210</u>	<u>19.237.279</u>	<u>2,15</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	287.875	USD	22.029.743	25.399.211	2,83
Intuit Inc	82.464	USD	27.848.128	32.096.638	3,58
Microsoft Corp	186.711	USD	28.014.257	44.777.033	4,99
Verisk Analytics Inc	141.414	USD	23.745.603	24.948.258	2,78
			<u>101.637.731</u>	<u>127.221.140</u>	<u>14,18</u>

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global¹

ANLAGENBESTAND
zum 31. Dezember 2022
(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	125.439	USD	21.124.402	26.061.207	2,91
			21.124.402	26.061.207	2,91
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	50.081	USD	23.810.858	10.562.083	1,18
Eli Lilly & Co	147.942	USD	19.296.119	54.123.101	6,04
Johnson & Johnson	249.551	USD	36.939.480	44.083.184	4,92
			80.046.457	108.768.368	12,14
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	190.920	USD	31.324.062	16.037.280	1,79
Costco Wholesale Corp	42.497	USD	15.735.150	19.399.881	2,16
			47.059.212	35.437.161	3,95
Textilien					
NIKE Inc	156.327	USD	22.585.126	18.291.822	2,04
			22.585.126	18.291.822	2,04
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			341.629.612	380.439.414	42,43
Aktien			837.321.042	852.332.003	95,06
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	418.504	USD	28.897.511	31.174.363	3,48
			28.897.511	31.174.363	3,48
Summe Taiwan			28.897.511	31.174.363	3,48
Sponsored American Depository Receipts			28.897.511	31.174.363	3,48
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			866.218.553	883.506.366	98,54
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			866.218.553	883.506.366	98,54
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(341)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				13.080.958	1,46
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				896.586.983	100,00

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	98,05

¹ Vormalis Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Tencent Holdings Ltd	6.700	HKD	377.470	286.716	2,43
			377.470	286.716	2,43
Summe Kaimaninseln			377.470	286.716	2,43
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	66.400	CNY	382.105	296.101	2,51
			382.105	296.101	2,51
Summe China			382.105	296.101	2,51
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	6.274	DKK	703.761	844.593	7,16
			703.761	844.593	7,16
Summe Dänemark			703.761	844.593	7,16
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.211	EUR	654.313	579.838	4,91
L'Oreal SA	985	EUR	451.739	350.694	2,97
			1.106.052	930.532	7,88
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	617	EUR	489.133	447.710	3,79
			489.133	447.710	3,79

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

Comgest Growth Global Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	2.239	EUR	516.689	439.084	3,72
			516.689	439.084	3,72
Summe Frankreich			2.111.874	1.817.326	15,39
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	9.037	INR	244.525	288.129	2,44
			244.525	288.129	2,44
Summe Indien			244.525	288.129	2,44
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.391	EUR	466.066	453.454	3,84
			466.066	453.454	3,84
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	1.235	USD	460.627	329.547	2,79
			460.627	329.547	2,79
Summe Irland			926.693	783.001	6,63
Japan					
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	2.400	JPY	358.757	231.096	1,96
Sony Group Corp	3.700	JPY	437.732	281.402	2,39
			796.489	512.498	4,35
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.400	JPY	317.752	214.332	1,82
			317.752	214.332	1,82
Summe Japan			1.114.241	726.830	6,17

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

Comgest Growth Global Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	11.848	GBP	533.121	400.908	3,40
			533.121	400.908	3,40
Summe Jersey			533.121	400.908	3,40
Niederlande					
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	837	EUR	593.332	450.039	3,81
			593.332	450.039	3,81
Summe Niederlande			593.332	450.039	3,81
Schweiz					
 Chemie					
Lonza Group AG	302	CHF	151.779	147.899	1,25
			151.779	147.899	1,25
 Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	5.871	CHF	794.317	679.873	5,76
			794.317	679.873	5,76
Summe Schweiz			946.096	827.772	7,01
Vereinigte Staaten von Amerika					
 Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	2.796	USD	485.866	458.628	3,89
			485.866	458.628	3,89
 Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	927	USD	433.800	310.489	2,63
			433.800	310.489	2,63
 Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	4.240	USD	614.134	374.095	3,17
Intuit Inc	846	USD	526.155	329.280	2,79
Microsoft Corp	2.157	USD	709.294	517.292	4,38
Verisk Analytics Inc	1.315	USD	301.471	231.992	1,97
			2.151.054	1.452.659	12,31

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

Comgest Growth Global Compounders¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstandskosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	1.639	USD	275.976	212.955	1,80
			275.976	212.955	1,80
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	2.093	USD	436.432	434.842	3,69
			436.432	434.842	3,69
Pharma und Kosmetik					
Johnson & Johnson	3.565	USD	606.811	629.757	5,34
			606.811	629.757	5,34
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	3.543	USD	579.524	297.612	2,52
Costco Wholesale Corp	575	USD	318.281	262.488	2,22
			897.805	560.100	4,74
Textilien					
NIKE Inc	2.216	USD	313.329	259.294	2,20
			313.329	259.294	2,20
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			5.601.073	4.318.724	36,60
Aktien			13.534.291	11.040.139	93,55
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.293	USD	490.336	319.786	2,71
			490.336	319.786	2,71
Summe Taiwan			490.336	319.786	2,71
Sponsored American Depository Receipts			490.336	319.786	2,71
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			14.024.627	11.359.925	96,26
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			14.024.627	11.359.925	96,26
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				441.302	3,74
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				11.801.227	100,00

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

Comgest Growth Global Compounders¹

ANLAGENBESTAND
zum 31. Dezember 2022
(in USD)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,03

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

Comgest Growth Global Plus¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (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	16.200	HKD	310.093	237.657	2,17
Tencent Holdings Ltd	4.400	HKD	301.182	188.291	1,71
			611.275	425.948	3,88
Summe Kaimaninseln			611.275	425.948	3,88
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	78.300	CNY	444.804	349.167	3,18
			444.804	349.167	3,18
Summe China			444.804	349.167	3,18
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	2.485	EUR	425.541	448.738	4,09
L'Oreal SA	993	EUR	379.569	353.542	3,22
			805.110	802.280	7,31
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	610	EUR	418.799	442.630	4,03
			418.799	442.630	4,03
Summe Frankreich			1.223.909	1.244.910	11,34
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	23.000	HKD	261.579	255.787	2,33
			261.579	255.787	2,33
Summe Hongkong			261.579	255.787	2,33

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Plus¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	11.222	INR	411.643	357.794	3,26
			411.643	357.794	3,26
Summe Indien			411.643	357.794	3,26
Irland					
 Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.293	EUR	407.666	421.507	3,84
			407.666	421.507	3,84
Summe Irland			407.666	421.507	3,84
Japan					
 Automobilindustrie					
Shimano Inc	1.600	JPY	376.807	253.682	2,31
			376.807	253.682	2,31
 Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.400	JPY	223.873	172.155	1,57
			223.873	172.155	1,57
 Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	2.800	JPY	372.968	269.613	2,46
Keyence Corp	400	JPY	202.667	155.883	1,42
			575.635	425.496	3,88
 Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	5.500	JPY	258.685	174.114	1,59
			258.685	174.114	1,59
 Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.100	JPY	235.981	168.404	1,53
			235.981	168.404	1,53
Summe Japan			1.670.981	1.193.851	10,88

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Plus¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	11.897	GBP	430.464	402.566	3,67
			430.464	402.566	3,67
Summe Jersey			430.464	402.566	3,67
Niederlande					
 Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	81	EUR	160.601	111.379	1,01
			160.601	111.379	1,01
 Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	702	EUR	473.889	377.452	3,44
			473.889	377.452	3,44
Summe Niederlande			634.490	488.831	4,45
Schweiz					
 Chemie					
Lonza Group AG	222	CHF	114.418	108.720	0,99
Sika AG	744	CHF	270.821	178.280	1,62
			385.239	287.000	2,61
 Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	4.767	CHF	370.687	325.528	2,97
			370.687	325.528	2,97
Summe Schweiz			755.926	612.528	5,58
Vereinigte Staaten von Amerika					
 Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	2.744	USD	237.955	221.194	2,01
			237.955	221.194	2,01
 Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	1.880	USD	319.352	308.376	2,81
			319.352	308.376	2,81

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Plus¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	659	USD	266.218	220.725	2,01
			<u>266.218</u>	<u>220.725</u>	<u>2,01</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	3.351	USD	341.150	295.659	2,69
Intuit Inc	1.000	USD	389.208	389.220	3,55
Microsoft Corp	2.151	USD	503.610	515.853	4,70
Verisk Analytics Inc	1.728	USD	297.081	304.854	2,78
			<u>1.531.049</u>	<u>1.505.586</u>	<u>13,72</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	1.366	USD	289.924	283.800	2,59
			<u>289.924</u>	<u>283.800</u>	<u>2,59</u>
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	591	USD	269.442	124.642	1,14
Eli Lilly & Co	1.793	USD	323.898	655.952	5,98
Johnson & Johnson	2.965	USD	467.931	523.767	4,77
			<u>1.061.271</u>	<u>1.304.361</u>	<u>11,89</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	2.137	USD	332.160	179.508	1,64
Costco Wholesale Corp	510	USD	199.829	232.815	2,12
			<u>531.989</u>	<u>412.323</u>	<u>3,76</u>
Textilien					
NIKE Inc	1.868	USD	258.415	218.575	1,99
			<u>258.415</u>	<u>218.575</u>	<u>1,99</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			4.496.173	4.474.940	40,78
Aktien			11.348.910	10.227.829	93,19
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.724	USD	478.871	351.891	3,21
			<u>478.871</u>	<u>351.891</u>	<u>3,21</u>
Summe Taiwan			478.871	351.891	3,21
Sponsored American Depository Receipts			478.871	351.891	3,21

¹ Vormalis Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Plus¹

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			11.827.781	10.579.720	96,40
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			11.827.781	10.579.720	96,40
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				395.567	3,60
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				10.975.287	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,91

¹ Vormalig Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	99.420	HKD	1.618.943	1.366.607	2,15
Tencent Holdings Ltd	32.270	HKD	1.475.202	1.293.927	2,03
			<u>3.094.145</u>	<u>2.660.534</u>	<u>4,18</u>
Summe Kaimaninseln			<u>3.094.145</u>	<u>2.660.534</u>	<u>4,18</u>
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A- Aktien	482.841	CNY	2.144.202	2.017.481	3,17
			<u>2.144.202</u>	<u>2.017.481</u>	<u>3,17</u>
Summe China			<u>2.144.202</u>	<u>2.017.481</u>	<u>3,17</u>
Frankreich					
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	15.596	EUR	2.471.217	2.638.843	4,15
L'Oreal SA	6.585	EUR	1.660.700	2.196.756	3,46
			<u>4.131.917</u>	<u>4.835.599</u>	<u>7,61</u>
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.630	EUR	1.957.622	2.468.037	3,88
			<u>1.957.622</u>	<u>2.468.037</u>	<u>3,88</u>
Summe Frankreich			<u>6.089.539</u>	<u>7.303.636</u>	<u>11,49</u>
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	156.173	HKD	1.420.598	1.627.384	2,56
			<u>1.420.598</u>	<u>1.627.384</u>	<u>2,56</u>
Summe Hongkong			<u>1.420.598</u>	<u>1.627.384</u>	<u>2,56</u>

COMGEST GROWTH plc
Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	74.540	INR	1.893.575	2.226.828	3,50
			1.893.575	2.226.828	3,50
Summe Indien			1.893.575	2.226.828	3,50
Irland					
 Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	8.227	EUR	2.409.571	2.512.937	3,95
			2.409.571	2.512.937	3,95
Summe Irland			2.409.571	2.512.937	3,95
Japan					
 Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	9.300	JPY	1.055.029	1.071.541	1,68
			1.055.029	1.071.541	1,68
 Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	17.900	JPY	1.538.940	1.614.986	2,54
Keyence Corp	2.200	JPY	788.754	803.334	1,26
			2.327.694	2.418.320	3,80
 Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	38.300	JPY	1.559.183	1.136.068	1,78
			1.559.183	1.136.068	1,78
 Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	6.300	JPY	927.983	903.718	1,42
			927.983	903.718	1,42
Summe Japan			5.869.889	5.529.647	8,68
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	54.420	GBP	1.706.683	1.725.407	2,71
			1.706.683	1.725.407	2,71
Summe Jersey			1.706.683	1.725.407	2,71

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	651	EUR	1.125.456	838.748	1,32
			1.125.456	838.748	1,32
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	4.583	EUR	2.679.286	2.308.915	3,63
			2.679.286	2.308.915	3,63
Summe Niederlande			3.804.742	3.147.663	4,95
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	1.388	CHF	685.466	636.915	1,00
Sika AG	4.947	CHF	1.548.867	1.110.723	1,75
			2.234.333	1.747.638	2,75
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	29.083	CHF	2.011.570	1.860.874	2,92
			2.011.570	1.860.874	2,92
Summe Schweiz			4.245.903	3.608.512	5,67
Vereinigte Staaten von Amerika					
Konsumgüter					
Church & Dwight Co Inc	16.606	USD	1.150.002	1.254.261	1,97
			1.150.002	1.254.261	1,97
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	11.470	USD	1.754.581	1.762.871	2,77
			1.754.581	1.762.871	2,77
Grafik und Verlagswesen					
S&P Global Inc	4.260	USD	1.541.160	1.336.935	2,10
			1.541.160	1.336.935	2,10
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	21.853	USD	1.765.336	1.806.597	2,84
Intuit Inc	5.967	USD	2.048.920	2.176.131	3,42
Microsoft Corp	13.681	USD	2.351.863	3.074.235	4,83
Verisk Analytics Inc	9.850	USD	1.501.587	1.628.238	2,55
			7.667.706	8.685.201	13,64

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	9.189	USD	1.501.658	1.788.809	2,81
			<u>1.501.658</u>	<u>1.788.809</u>	<u>2,81</u>
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	3.623	USD	1.423.448	715.944	1,12
Eli Lilly & Co	10.943	USD	1.861.196	3.751.125	5,89
Johnson & Johnson	18.763	USD	2.726.564	3.105.630	4,88
			<u>6.011.208</u>	<u>7.572.699</u>	<u>11,89</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	13.671	USD	1.836.576	1.076.003	1,69
Costco Wholesale Corp	3.114	USD	1.117.375	1.331.966	2,09
			<u>2.953.951</u>	<u>2.407.969</u>	<u>3,78</u>
Textilien					
NIKE Inc	11.316	USD	1.405.698	1.240.651	1,95
			<u>1.405.698</u>	<u>1.240.651</u>	<u>1,95</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			23.985.964	26.049.396	40,91
Aktien			56.664.811	58.409.425	91,77
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	29.664	USD	2.064.292	2.070.435	3,25
			<u>2.064.292</u>	<u>2.070.435</u>	<u>3,25</u>
Summe Taiwan			2.064.292	2.070.435	3,25
Sponsored American Depository Receipts			2.064.292	2.070.435	3,25
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			58.729.103	60.479.860	95,02
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			58.729.103	60.479.860	95,02
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				988.406	1,55
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				2.182.484	3,43
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				63.650.750	100,00

Comgest Growth Global Flex

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

	% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	91,43
Derivative Instrumente	1,75

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
NetEase Inc	22.390	HKD	327.168	328.466	2,59
Tencent Holdings Ltd	8.324	HKD	434.055	356.212	2,81
			761.223	684.678	5,40
Summe Kaimaninseln			761.223	684.678	5,40
China					
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A- Aktien	99.616	CNY	443.864	444.223	3,50
			443.864	444.223	3,50
Summe China			443.864	444.223	3,50
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	2.163	DKK	294.880	252.065	1,99
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	7.085	DKK	489.093	953.769	7,51
			783.973	1.205.834	9,50
Summe Dänemark			783.973	1.205.834	9,50
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	6.945	EUR	304.885	248.267	1,95
			304.885	248.267	1,95
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	3.871	EUR	606.380	699.020	5,51
L'Oreal SA	1.384	EUR	308.054	492.751	3,88
			914.434	1.191.771	9,39

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	766	EUR	429.480	555.827	4,38
			429.480	555.827	4,38
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	3.163	EUR	591.048	620.287	4,89
			591.048	620.287	4,89
Summe Frankreich			2.239.847	2.616.152	20,61
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	35.255	HKD	374.255	392.077	3,09
			374.255	392.077	3,09
Summe Hongkong			374.255	392.077	3,09
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	16.259	INR	431.000	518.391	4,08
			431.000	518.391	4,08
Summe Indien			431.000	518.391	4,08
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	1.542	EUR	493.867	502.679	3,96
			493.867	502.679	3,96
Summe Irland			493.867	502.679	3,96
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	2.200	JPY	520.569	348.812	2,75
			520.569	348.812	2,75
Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.800	JPY	339.422	344.310	2,71
			339.422	344.310	2,71

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	3.600	JPY	322.268	346.645	2,73
Keyence Corp	500	JPY	179.571	194.854	1,54
Sony Group Corp	4.300	JPY	445.021	327.034	2,58
			<u>946.860</u>	<u>868.533</u>	<u>6,85</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Hamamatsu Photonics KK	6.600	JPY	288.293	316.132	2,49
			<u>288.293</u>	<u>316.132</u>	<u>2,49</u>
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	9.100	JPY	470.013	288.080	2,27
			<u>470.013</u>	<u>288.080</u>	<u>2,27</u>
Mechanik und Maschinen					
Daikin Industries Ltd	1.900	JPY	284.704	290.879	2,29
			<u>284.704</u>	<u>290.879</u>	<u>2,29</u>
Summe Japan			<u>2.849.861</u>	<u>2.456.746</u>	<u>19,36</u>
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	15.140	GBP	467.520	512.301	4,04
			<u>467.520</u>	<u>512.301</u>	<u>4,04</u>
Summe Jersey			<u>467.520</u>	<u>512.301</u>	<u>4,04</u>
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	202	EUR	431.298	277.759	2,19
			<u>431.298</u>	<u>277.759</u>	<u>2,19</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	1.146	EUR	764.480	616.182	4,84
			<u>764.480</u>	<u>616.182</u>	<u>4,84</u>
Summe Niederlande			<u>1.195.778</u>	<u>893.941</u>	<u>7,03</u>

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	569	CHF	358.397	278.657	2,20
Sika AG	930	CHF	344.340	222.850	1,76
			<u>702.737</u>	<u>501.507</u>	<u>3,96</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	3.858	CHF	453.804	446.764	3,52
			<u>453.804</u>	<u>446.764</u>	<u>3,52</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	6.060	CHF	485.562	413.825	3,26
			<u>485.562</u>	<u>413.825</u>	<u>3,26</u>
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	2.516	CHF	290.702	287.170	2,26
			<u>290.702</u>	<u>287.170</u>	<u>2,26</u>
Summe Schweiz			<u>1.932.805</u>	<u>1.649.266</u>	<u>13,00</u>
Aktien			<u>11.973.993</u>	<u>11.876.288</u>	<u>93,57</u>
Sponsored American Depository Receipts					
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.630	USD	362.832	419.379	3,30
			<u>362.832</u>	<u>419.379</u>	<u>3,30</u>
Summe Taiwan			<u>362.832</u>	<u>419.379</u>	<u>3,30</u>
Sponsored American Depository Receipts					
			<u>362.832</u>	<u>419.379</u>	<u>3,30</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			<u>12.336.825</u>	<u>12.295.667</u>	<u>96,87</u>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			<u>12.336.825</u>	<u>12.295.667</u>	<u>96,87</u>
Barmittel und sonstiges Nettovermögen					
				<u>396.846</u>	<u>3,13</u>
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen					
				<u>12.692.513</u>	<u>100,00</u>

Comgest Growth EAFE

ANLAGENBESTAND
zum 31. Dezember 2022
(in USD)

	% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	96,45

Comgest Growth America

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biotechnologie					
BioMarin Pharmaceutical Inc	119.702	USD	10.129.159	12.387.960	2,86
IDEXX Laboratories Inc	18.382	USD	8.880.037	7.499.121	1,73
			<u>19.009.196</u>	<u>19.887.081</u>	<u>4,59</u>
Elektronische Halbleiter					
Analog Devices Inc	74.299	USD	10.109.119	12.187.265	2,81
Thermo Fisher Scientific Inc	4.085	USD	2.415.569	2.249.568	0,52
			<u>12.524.688</u>	<u>14.436.833</u>	<u>3,33</u>
Grafik und Verlagswesen					
New York Times Co	227.379	USD	10.123.005	7.380.722	1,70
Warner Music Group Corp	70.955	USD	2.659.857	2.484.843	0,57
			<u>12.782.862</u>	<u>9.865.565</u>	<u>2,27</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Service Corp International/US	283.311	USD	16.753.599	19.588.123	4,52
			<u>16.753.599</u>	<u>19.588.123</u>	<u>4,52</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Equifax Inc	88.596	USD	17.615.557	17.219.519	3,98
Vulcan Materials Co	92.190	USD	16.411.428	16.143.391	3,73
			<u>34.026.985</u>	<u>33.362.910</u>	<u>7,71</u>
Internetsoftware					
Alphabet Inc - A-Aktien	182.758	USD	20.076.730	16.124.738	3,72
Intuit Inc	44.112	USD	14.360.311	17.169.273	3,97
Meta Platforms Inc – A-Aktien	52.602	USD	11.678.815	6.330.125	1,46
Microsoft Corp	155.357	USD	26.043.234	37.257.716	8,60
Oracle Corp	514.035	USD	35.305.949	42.017.221	9,70
Paycom Software Inc	24.260	USD	8.145.461	7.528.121	1,74
Tyler Technologies Inc	11.793	USD	4.177.150	3.802.181	0,88
			<u>119.787.650</u>	<u>130.229.375</u>	<u>30,07</u>
Mechanik und Maschinen					
Otis Worldwide Corp	226.224	USD	15.691.674	17.715.601	4,09
			<u>15.691.674</u>	<u>17.715.601</u>	<u>4,09</u>

Comgest Growth America

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Büroausstattung und Computer					
Apple Inc	203.345	USD	19.346.350	26.420.616	6,10
Avery Dennison Corp	98.476	USD	14.517.694	17.824.156	4,12
			<u>33.864.044</u>	<u>44.244.772</u>	<u>10,22</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Visa Inc – A-Aktien	96.279	USD	16.002.706	20.002.925	4,62
			<u>16.002.706</u>	<u>20.002.925</u>	<u>4,62</u>
Pharma und Kosmetik					
Align Technology Inc	9.245	USD	3.219.127	1.949.771	0,46
Eli Lilly & Co	70.826	USD	12.744.503	25.910.984	5,98
Estee Lauder Cos Inc	23.677	USD	4.910.868	5.874.500	1,36
Johnson & Johnson	142.945	USD	21.342.480	25.251.234	5,83
Zoetis Inc	14.680	USD	2.130.002	2.151.354	0,50
			<u>44.346.980</u>	<u>61.137.843</u>	<u>14,13</u>
Einzelhandel					
Amazon.com Inc	168.036	USD	19.927.627	14.115.024	3,26
Costco Wholesale Corp	36.299	USD	14.265.583	16.570.494	3,83
			<u>34.193.210</u>	<u>30.685.518</u>	<u>7,09</u>
Textilien					
NIKE Inc	54.755	USD	6.405.352	6.406.883	1,48
			<u>6.405.352</u>	<u>6.406.883</u>	<u>1,48</u>
Transportindustrie					
JB Hunt Transport Services Inc	99.262	USD	16.418.355	17.307.322	4,00
			<u>16.418.355</u>	<u>17.307.322</u>	<u>4,00</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			381.807.301	424.870.751	98,12
Aktien			381.807.301	424.870.751	98,12
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			381.807.301	424.870.751	98,12
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			381.807.301	424.870.751	98,12
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				271.012	0,06
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				7.894.040	1,82
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				433.035.803	100,00

Comgest Growth America

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

	% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	97,75
Derivative Instrumente	0,06

Comgest Growth Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	304.100	JPY	6.668.168.087	6.361.772.000	1,76
Suzuki Motor Corp	2.772.500	JPY	12.820.416.397	11.841.347.500	3,27
			19.488.584.484	18.203.119.500	5,03
Chemie					
Dexerials Corp	753.700	JPY	2.425.086.037	1.921.935.000	0,53
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	662.600	JPY	6.791.631.057	10.750.685.000	2,97
Toray Industries Inc	5.089.500	JPY	3.885.870.803	3.748.925.700	1,04
			13.102.587.897	16.421.545.700	4,54
Bau und Baustoffe					
MonotaRO Co Ltd	3.882.300	JPY	5.085.725.103	7.209.431.100	1,99
			5.085.725.103	7.209.431.100	1,99
Konsumgüter					
Pigeon Corp	2.660.700	JPY	11.294.543.579	5.768.397.600	1,59
			11.294.543.579	5.768.397.600	1,59
Elektronische Halbleiter					
Hoya Corp	629.400	JPY	6.452.864.648	7.996.527.000	2,21
Keyence Corp	156.160	JPY	4.654.350.803	8.029.747.200	2,22
Lasertec Corp	333.600	JPY	6.300.396.314	7.254.132.000	2,00
Murata Manufacturing Co Ltd	1.211.900	JPY	7.953.873.827	7.983.997.200	2,20
Nidec Corp	1.101.300	JPY	7.931.883.739	7.531.790.700	2,08
Sony Group Corp	1.348.300	JPY	16.251.993.008	13.530.190.500	3,74
			49.545.362.339	52.326.384.600	14,45
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	702.000	JPY	15.655.370.872	13.924.170.000	3,84
Hamamatsu Photonics KK	1.659.200	JPY	6.956.771.287	10.486.144.000	2,90
			22.612.142.159	24.410.314.000	6,74
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	1.667.400	JPY	6.094.474.627	6.964.729.800	1,92
			6.094.474.627	6.964.729.800	1,92

Comgest Growth Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Netto- Vermögens- werte
Holding- und Finanzgesellschaften					
Nissin Foods Holdings Co Ltd	193.800	JPY	1.926.682.047	2.019.396.000	0,56
ORIX Corp	4.521.600	JPY	8.097.562.332	9.579.009.600	2,63
			10.024.244.379	11.598.405.600	3,19
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	4.288.600	JPY	8.199.839.079	12.840.068.400	3,55
			8.199.839.079	12.840.068.400	3,55
Internetsoftware					
CyberAgent Inc	5.929.200	JPY	7.847.446.588	6.925.305.600	1,91
GMO Payment Gateway Inc	596.900	JPY	4.717.865.218	6.518.148.000	1,80
M3 Inc	1.974.100	JPY	6.459.341.170	7.063.329.800	1,95
Nexon Co Ltd	2.137.500	JPY	5.206.389.325	6.331.275.000	1,75
NTT Data Corp	2.315.400	JPY	5.510.465.322	4.473.352.800	1,24
Obic Co Ltd	352.300	JPY	3.693.412.200	6.838.143.000	1,89
SoftBank Group Corp	1.986.600	JPY	11.791.632.493	11.212.370.400	3,10
Z Holdings Corp	4.955.900	JPY	3.846.470.525	1.645.358.800	0,45
			49.073.022.841	51.007.283.400	14,09
Freizeit					
Food & Life Cos Ltd	3.187.200	JPY	7.240.496.095	8.280.345.600	2,29
Oriental Land Co Ltd	553.900	JPY	8.221.198.295	10.612.724.000	2,93
			15.461.694.390	18.893.069.600	5,22
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	1.270.800	JPY	7.538.080.263	7.853.544.000	2,17
Daikin Industries Ltd	597.500	JPY	9.711.039.329	12.069.500.000	3,33
			17.249.119.592	19.923.044.000	5,50
Nichteisenmetalle					
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	1.605.400	JPY	7.660.038.604	7.498.823.400	2,07
			7.660.038.604	7.498.823.400	2,07
Sonstige Dienstleistungen					
Nihon M&A Center Holdings Inc	3.857.500	JPY	7.155.185.015	6.283.867.500	1,74
			7.155.185.015	6.283.867.500	1,74
Pharma und Kosmetik					
Asahi Intecc Co Ltd	2.587.000	JPY	6.020.286.246	5.598.268.000	1,55
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	903.800	JPY	8.362.197.916	8.161.314.000	2,25
Kose Corp	764.500	JPY	11.620.654.497	11.024.090.000	3,04
PeptiDream Inc	1.587.500	JPY	5.957.439.599	3.297.237.500	0,91
Sysmex Corp	1.370.800	JPY	10.570.180.301	10.963.658.400	3,03
			42.530.758.559	39.044.567.900	10,78

Comgest Growth Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Netto- Vermögens- werte
Öffentliche Dienstleistungen					
RENOVA Inc	1.465.400	JPY	5.598.703.317	3.456.878.600	0,95
			5.598.703.317	3.456.878.600	0,95
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	130.000	JPY	6.451.028.766	10.468.900.000	2,89
Kobe Bussan Co Ltd	2.217.500	JPY	5.568.795.296	8.404.325.000	2,32
Nitori Holdings Co Ltd	381.300	JPY	6.132.211.534	6.501.165.000	1,79
Pan Pacific International Holdings Corp	3.479.500	JPY	6.000.597.809	8.535.213.500	2,36
			24.152.633.405	33.909.603.500	9,36
Transportindustrie					
Japan Airport Terminal Co Ltd	1.845.100	JPY	9.533.783.685	12.048.503.000	3,33
			9.533.783.685	12.048.503.000	3,33
Summe Japan			323.862.443.054	347.808.037.200	96,04
Aktien			323.862.443.054	347.808.037.200	96,04
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			323.862.443.054	347.808.037.200	96,04
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			323.862.443.054	347.808.037.200	96,04
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(714.398.722)	(0,20)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				15.063.710.417	4,16
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				362.157.348.895	100,00
					% des
					Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,52
Derivative Instrumente					0,02

Comgest Growth Japan Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Japan					
Automobilindustrie					
Shimano Inc	200	JPY	4.246.546	4.184.000	1,01
			4.246.546	4.184.000	1,01
Chemie					
Asahi Kasei Corp	6.400	JPY	4.178.960	6.024.960	1,45
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	600	JPY	7.085.125	9.735.000	2,34
			11.264.085	15.759.960	3,79
Konsumgüter					
Unicharm Corp	2.000	JPY	7.823.238	10.136.000	2,43
			7.823.238	10.136.000	2,43
Elektronische Halbleiter					
Advantest Corp	1.500	JPY	7.201.180	12.720.000	3,06
Anritsu Corp	2.700	JPY	5.061.446	3.461.400	0,83
Disco Corp	200	JPY	6.293.774	7.550.000	1,81
Hitachi Ltd	1.200	JPY	7.813.262	8.029.200	1,93
Hoya Corp	700	JPY	7.173.652	8.893.500	2,14
Ibiden Co Ltd	1.300	JPY	3.902.340	6.220.500	1,49
Keyence Corp	200	JPY	7.707.311	10.284.000	2,47
Lasertec Corp	400	JPY	3.153.891	8.698.000	2,09
Murata Manufacturing Co Ltd	800	JPY	3.833.416	5.270.400	1,27
Nidec Corp	1.100	JPY	8.236.363	7.522.900	1,81
Nintendo Co Ltd	2.000	JPY	8.629.587	11.064.000	2,66
Renesas Electronics Corp	6.000	JPY	7.275.678	7.101.000	1,71
Rohm Co Ltd	800	JPY	6.913.185	7.624.000	1,83
Shimadzu Corp	1.700	JPY	7.397.073	6.366.500	1,53
Sony Group Corp	700	JPY	5.288.710	7.024.500	1,69
TDK Corp	1.700	JPY	4.147.063	7.369.500	1,77
Tokyo Electron Ltd	200	JPY	3.801.032	7.776.000	1,87
Yaskawa Electric Corp	2.100	JPY	6.952.101	8.872.500	2,13
			110.781.064	141.847.900	34,09
Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	400	JPY	7.004.938	7.934.000	1,91
Makita Corp	1.800	JPY	8.197.659	5.544.000	1,33
			15.202.597	13.478.000	3,24

Comgest Growth Japan Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Netto- Vermögens- werte
Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	1.000	JPY	4.090.499	4.177.000	1,00
			4.090.499	4.177.000	1,00
Holding- und Finanzgesellschaften					
Daiichi Sankyo Co Ltd	2.600	JPY	6.379.178	11.050.000	2,64
FUJIFILM Holdings Corp	1.000	JPY	4.581.010	6.625.000	1,59
Kikkoman Corp	1.200	JPY	4.716.491	8.328.000	2,00
ORIX Corp	3.900	JPY	6.865.742	8.262.150	1,98
			22.542.421	34.265.150	8,21
Versicherungen					
Dai-ichi Life Holdings Inc	3.200	JPY	5.790.948	9.580.800	2,30
			5.790.948	9.580.800	2,30
Internetsoftware					
CyberAgent Inc	3.300	JPY	3.111.668	3.854.400	0,93
M3 Inc	1.400	JPY	3.930.138	5.009.200	1,20
Mercari Inc	700	JPY	4.401.264	1.889.300	0,45
Nexon Co Ltd	5.000	JPY	9.092.550	14.810.000	3,56
NTT Data Corp	3.300	JPY	7.022.859	6.375.600	1,53
Z Holdings Corp	13.100	JPY	5.928.513	4.349.200	1,04
			33.486.992	36.287.700	8,71
Freizeit					
Food & Life Cos Ltd	1.500	JPY	2.304.623	3.897.000	0,94
Oriental Land Co Ltd	400	JPY	5.943.783	7.664.000	1,84
			8.248.406	11.561.000	2,78
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	1.100	JPY	7.439.629	6.798.000	1,63
Daikin Industries Ltd	500	JPY	7.536.259	10.100.000	2,43
SMC Corp	200	JPY	8.178.695	11.116.000	2,67
			23.154.583	28.014.000	6,73
Nachrichtenübermittlung					
KDDI Corp	2.100	JPY	7.128.190	8.362.200	2,01
			7.128.190	8.362.200	2,01
Sonstige Dienstleistungen					
Secom Co Ltd	800	JPY	7.778.777	6.034.400	1,45
			7.778.777	6.034.400	1,45
Mineralöl					
Nippon Gas Co Ltd	2.900	JPY	5.182.225	6.037.800	1,45
			5.182.225	6.037.800	1,45

Comgest Growth Japan Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in JPY)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (JPY)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Netto- Vermögens- werte
Pharma und Kosmetik					
Fancl Corp	1.800	JPY	4.466.621	4.838.400	1,16
Kao Corp	900	JPY	6.794.307	4.729.500	1,14
Otsuka Holdings Co Ltd	1.200	JPY	5.877.608	5.166.000	1,24
Sysmex Corp	1.000	JPY	7.384.942	7.998.000	1,92
Terumo Corp	1.800	JPY	6.903.090	6.742.800	1,62
			31.426.568	29.474.700	7,08
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	200	JPY	13.057.916	16.106.000	3,87
Nitori Holdings Co Ltd	400	JPY	6.844.052	6.820.000	1,64
Pan Pacific International Holdings Corp	2.300	JPY	4.472.543	5.641.900	1,35
			24.374.511	28.567.900	6,86
Summe Japan			322.521.650	387.768.510	93,14
Aktien			322.521.650	387.768.510	93,14
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			322.521.650	387.768.510	93,14
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			322.521.650	387.768.510	93,14
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				28.542.772	6,86
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				416.311.282	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					92,51

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
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	5.828.200	HKD	29.096.992	21.879.256	1,87
			29.096.992	21.879.256	1,87
Summe Bermuda-Inseln			29.096.992	21.879.256	1,87
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	2.526.071	BRL	17.294.467	25.453.297	2,17
Rights Localiza Rent a Car SA	11.040	BRL	-	22.499	-
			17.294.467	25.475.796	2,17
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	8.526.192	BRL	62.714.511	54.437.819	4,66
			62.714.511	54.437.819	4,66
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	4.117.300	BRL	20.924.353	30.031.214	2,56
			20.924.353	30.031.214	2,56
Summe Brasilien			100.933.331	109.944.829	9,39
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.766.500	HKD	14.011.741	13.545.913	1,16
			14.011.741	13.545.913	1,16
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pagseguro Digital Ltd	525.736	USD	22.433.226	4.594.933	0,39
			22.433.226	4.594.933	0,39

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	2.298.788	HKD	59.195.108	25.403.205	2,17
NetEase Inc	2.517.125	HKD	21.124.518	36.926.722	3,15
Tencent Holdings Ltd	862.000	HKD	51.032.673	36.887.925	3,15
			<u>131.352.299</u>	<u>99.217.852</u>	<u>8,47</u>
Summe Kaimaninseln			<u>167.797.266</u>	<u>117.358.698</u>	<u>10,02</u>
Chile					
Einzelhandel					
Falabella SA	3.551.508	CLP	14.707.979	6.879.626	0,59
			<u>14.707.979</u>	<u>6.879.626</u>	<u>0,59</u>
Summe Chile			<u>14.707.979</u>	<u>6.879.626</u>	<u>0,59</u>
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	5.021.133	CNY	44.015.052	37.414.620	3,19
			<u>44.015.052</u>	<u>37.414.620</u>	<u>3,19</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	11.391.313	CNY	49.308.296	50.797.851	4,34
			<u>49.308.296</u>	<u>50.797.851</u>	<u>4,34</u>
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	879.781	CNY	34.039.952	13.540.279	1,16
			<u>34.039.952</u>	<u>13.540.279</u>	<u>1,16</u>
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	2.698.000	HKD	17.251.955	17.854.297	1,52
			<u>17.251.955</u>	<u>17.854.297</u>	<u>1,52</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	4.091.706	CNY	19.982.558	13.519.956	1,15
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	26.563.600	HKD	50.439.774	43.632.033	3,73
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	214.917	CNY	9.266.472	9.768.469	0,83
			<u>79.688.804</u>	<u>66.920.458</u>	<u>5,71</u>
Summe China			<u>224.304.059</u>	<u>186.527.505</u>	<u>15,92</u>

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Hongkong					
Versicherungen					
AIA Group Ltd	3.781.400	HKD	29.185.878	42.053.567	3,59
			29.185.878	42.053.567	3,59
Summe Hongkong			29.185.878	42.053.567	3,59
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	1.786.818	INR	40.278.952	56.969.670	4,86
			40.278.952	56.969.670	4,86
Summe Indien			40.278.952	56.969.670	4,86
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	1.063.500	JPY	44.341.465	34.425.035	2,94
			44.341.465	34.425.035	2,94
Summe Japan			44.341.465	34.425.035	2,94
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	36.054	USD	6.128.501	6.062.840	0,52
			6.128.501	6.062.840	0,52
Summe Luxemburg			6.128.501	6.062.840	0,52
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	6.165.700	MXN	22.390.110	21.701.812	1,85
			22.390.110	21.701.812	1,85
Summe Mexiko			22.390.110	21.701.812	1,85

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Südafrika					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	5.410.751	ZAR	43.579.134	39.225.381	3,35
			43.579.134	39.225.381	3,35
Versicherungen					
Sanlam Ltd	11.030.862	ZAR	49.477.979	31.585.460	2,70
			49.477.979	31.585.460	2,70
Summe Südafrika			93.057.113	70.810.841	6,05
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	77.662	KRW	54.788.050	36.858.385	3,15
			54.788.050	36.858.385	3,15
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	928.197	KRW	39.642.655	40.601.472	3,47
			39.642.655	40.601.472	3,47
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	99.718	KRW	45.891.009	35.336.868	3,02
			45.891.009	35.336.868	3,02
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	74.770	KRW	78.630.404	42.701.297	3,65
			78.630.404	42.701.297	3,65
Summe Südkorea			218.952.118	155.498.022	13,29
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.146.939	TWD	33.840.372	45.921.380	3,92
			33.840.372	45.921.380	3,92
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	5.337.000	TWD	53.777.094	49.749.187	4,25
			53.777.094	49.749.187	4,25
Summe Taiwan			87.617.466	95.670.567	8,17

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	383.153	USD	25.620.906	21.912.520	1,87
MercadoLibre Inc	41.391	USD	55.846.067	35.026.720	2,99
			<u>81.466.973</u>	<u>56.939.240</u>	<u>4,86</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			81.466.973	56.939.240	4,86
Aktien			1.160.258.203	982.721.508	83,92
American Depository Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	722.710	USD	63.208.231	56.458.105	4,82
			<u>63.208.231</u>	<u>56.458.105</u>	<u>4,82</u>
Summe Mexiko			63.208.231	56.458.105	4,82
American Depository Receipts			63.208.231	56.458.105	4,82
Global Depository Receipts					
Zypern					
Holding- und Finanzgesellschaften					
TCS Group Holding PLC*	58.319	USD	4.469.281	-	-
			<u>4.469.281</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Summe Zypern			4.469.281	-	-
Global Depository Receipts			4.469.281	-	-
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			1.227.935.715	1.039.179.613	88,74

*Siehe Erläuterung 2(iii).

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
Konsumgüter					
Detsky Mir PJSC*	18.794.820	RUB	38.423.678	-	-
			38.423.678	-	-
Holding- und Finanzgesellschaften					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	19.157.888	RUB	36.796.240	-	-
			36.796.240	-	-
Summe Russische Föderation			75.219.918	-	-
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	6.179.000	VND	24.446.379	19.945.873	1,70
			24.446.379	19.945.873	1,70
Summe Vietnam			24.446.379	19.945.873	1,70
Aktien					
			99.666.297	19.945.873	1,70
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			99.666.297	19.945.873	1,70
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Irland					
Investmentfonds					
Comgest Growth India Klasse USD Acc	334.015	USD	9.167.765	17.973.347	1,53
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	559.690	EUR	35.485.838	41.359.071	3,53
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	797.260	USD	6.552.049	5.572.846	0,48
			51.205.652	64.905.264	5,54
Summe Irland			51.205.652	64.905.264	5,54
Investmentfonds			51.205.652	64.905.264	5,54
Andere übertragbare Wertpapiere			51.205.652	64.905.264	5,54

*Siehe Erläuterung 2(iii).

Comgest Growth Emerging Markets

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			1.378.807.664	1.124.030.750	95,98
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(255)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				47.019.740	4,02
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				1.171.050.235	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					88,25
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					1,69
Andere übertragbare Wertpapiere					5,51

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Brasilien					
Automobilindustrie					
Localiza Rent a Car SA	6.019	BRL	74.627	60.648	2,77
Rights Localiza Rent a Car SA	26	BRL	-	52	-
			<u>74.627</u>	<u>60.700</u>	<u>2,77</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	29.000	BRL	79.457	72.558	3,31
			<u>79.457</u>	<u>72.558</u>	<u>3,31</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	11.800	BRL	57.175	75.340	3,44
			<u>57.175</u>	<u>75.340</u>	<u>3,44</u>
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	9.700	BRL	42.781	43.579	1,99
			<u>42.781</u>	<u>43.579</u>	<u>1,99</u>
Summe Brasilien			<u>254.040</u>	<u>252.177</u>	<u>11,51</u>
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pagseguro Digital Ltd	1.489	USD	77.834	13.014	0,59
			<u>77.834</u>	<u>13.014</u>	<u>0,59</u>
Summe Kaimaninseln			<u>77.834</u>	<u>13.014</u>	<u>0,59</u>
Indien					
Mineralöl					
Petronet LNG Ltd	16.000	INR	48.796	41.670	1,90
			<u>48.796</u>	<u>41.670</u>	<u>1,90</u>
Summe Indien			<u>48.796</u>	<u>41.670</u>	<u>1,90</u>

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	2.700	JPY	115.072	87.398	3,99
			115.072	87.398	3,99
Summe Japan			115.072	87.398	3,99
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7.100	MXN	24.622	24.990	1,14
			24.622	24.990	1,14
Summe Mexiko			24.622	24.990	1,14
Südafrika					
Grafik und Verlagswesen					
Naspers Ltd	616	ZAR	124.099	102.251	4,67
			124.099	102.251	4,67
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	10.074	ZAR	89.578	73.032	3,33
			89.578	73.032	3,33
Versicherungen					
Sanlam Ltd	23.725	ZAR	98.847	67.934	3,10
			98.847	67.934	3,10
Nachrichtenübermittlung					
MTN Group Ltd	6.015	ZAR	47.303	45.002	2,05
			47.303	45.002	2,05
Summe Südafrika			359.827	288.219	13,15
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	192	KRW	131.160	91.123	4,16
			131.160	91.123	4,16

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	3.412	KRW	233.050	149.249	6,81
			233.050	149.249	6,81
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	501	KRW	22.380	22.153	1,01
			22.380	22.153	1,01
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	4.164	KRW	89.602	75.920	3,47
			89.602	75.920	3,47
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	199	KRW	141.157	70.519	3,22
			141.157	70.519	3,22
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	146	KRW	180.376	83.381	3,81
			180.376	83.381	3,81
Summe Südkorea			797.725	492.345	22,48
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.000	TWD	167.533	116.739	5,33
			167.533	116.739	5,33
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	10.000	TWD	102.416	93.216	4,26
Sinbon Electronics Co Ltd	9.000	TWD	80.912	80.527	3,68
			183.328	173.743	7,94
Summe Taiwan			350.861	290.482	13,27
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	953	USD	65.796	54.502	2,49
			65.796	54.502	2,49
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			65.796	54.502	2,49
Aktien			2.094.573	1.544.797	70,52

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	2.113	USD	151.757	144.550	6,60
			151.757	144.550	6,60
Summe Indien			151.757	144.550	6,60
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.518	USD	122.850	118.586	5,41
			122.850	118.586	5,41
Summe Mexiko			122.850	118.586	5,41
American Depository Receipts			274.607	263.136	12,01
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	1.150	USD	23.552	20.712	0,96
			23.552	20.712	0,96
Summe Indien			23.552	20.712	0,96
Sponsored American Depository Receipts			23.552	20.712	0,96
Global Depository Receipts					
Zypern					
Holding- und Finanzgesellschaften					
TCS Group Holding PLC*	1.228	USD	98.354	-	-
			98.354	-	-
Summe Zypern			98.354	-	-

*Siehe Erlauferung 2(iii).

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Kasachstan					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Kaspi.KZ JSC	210	USD	28.985	15.015	0,69
			28.985	15.015	0,69
Summe Kasachstan			28.985	15.015	0,69
 Global Depository Receipts			127.339	15.015	0,69
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			2.520.071	1.843.660	84,18
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Russische Föderation					
 Konsumgüter					
Detsky Mir PJSC*	46.370	RUB	94.356	-	-
			94.356	-	-
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	54.980	RUB	123.421	-	-
			123.421	-	-
Summe Russische Föderation			217.777	-	-
Vietnam					
 Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	15.160	VND	56.595	48.937	2,23
			56.595	48.937	2,23
 Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	9.000	VND	33.262	29.358	1,34
Mobile World Investment Corp	34.600	VND	105.302	62.963	2,87
			138.564	92.321	4,21
Summe Vietnam			195.159	141.258	6,44
 Aktien			412.936	141.258	6,44
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
			412.936	141.258	6,44

*Siehe Erläuterung 2(iii).

Comgest Growth Emerging Markets ex China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			2.933.007	1.984.918	90,62
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				205.352	9,38
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				2.190.270	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					83,31
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					6,38

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens werte
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	1.326.631	BRL	14.156.368	13.367.452	3,85
Rights Localiza Rent a Car SA	5.798	BRL	-	11.816	-
			14.156.368	13.379.268	3,85
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	2.881.388	BRL	16.034.598	18.397.014	5,30
			16.034.598	18.397.014	5,30
Mechanik und Maschinen					
WEG SA	2.129.800	BRL	13.725.401	15.534.569	4,47
			13.725.401	15.534.569	4,47
Summe Brasilien			43.916.367	47.310.851	13,62
Kaimaninseln					
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	494.000	HKD	4.071.768	3.788.101	1,09
			4.071.768	3.788.101	1,09
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pagseguro Digital Ltd	109.848	USD	4.999.275	960.072	0,28
			4.999.275	960.072	0,28
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	272.612	HKD	7.029.665	3.012.552	0,87
NetEase Inc	602.345	HKD	8.837.438	8.836.520	2,54
Tencent Holdings Ltd	132.600	HKD	8.391.958	5.674.407	1,63
			24.259.061	17.523.479	5,04
Summe Kaimaninseln			33.330.104	22.271.652	6,41

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Chile					
Einzelhandel					
Falabella SA	1.001.139	CLP	4.002.257	1.939.306	0,56
			4.002.257	1.939.306	0,56
Summe Chile			4.002.257	1.939.306	0,56
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	1.373.676	CNY	10.624.099	10.235.851	2,95
			10.624.099	10.235.851	2,95
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	4.319.498	CNY	20.519.470	19.262.153	5,55
			20.519.470	19.262.153	5,55
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	176.010	CNY	6.448.506	2.708.884	0,78
			6.448.506	2.708.884	0,78
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	644.500	HKD	5.775.300	4.265.046	1,23
			5.775.300	4.265.046	1,23
Pharma und Kosmetik					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	4.370.800	HKD	7.883.159	7.179.256	2,07
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	143.674	CNY	6.182.393	6.530.312	1,88
			14.065.552	13.709.568	3,95
Summe China			57.432.927	50.181.502	14,46
Hongkong					
Banken und Finanzinstitute					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	162.500	HKD	5.739.081	7.020.555	2,02
			5.739.081	7.020.555	2,02

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Versicherungen					
AIA Group Ltd	1.478.600	HKD	15.911.063	16.443.752	4,74
			15.911.063	16.443.752	4,74
Summe Hongkong			21.650.144	23.464.307	6,76
Indien					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	534.085	INR	16.204.738	17.028.397	4,90
Maruti Suzuki India Ltd	64.251	INR	6.309.451	6.519.801	1,88
			22.514.189	23.548.198	6,78
Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	5.028.392	INR	11.293.723	12.989.370	3,74
			11.293.723	12.989.370	3,74
Summe Indien			33.807.912	36.537.568	10,52
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	21.747	USD	3.967.887	3.656.976	1,05
			3.967.887	3.656.976	1,05
Summe Luxemburg			3.967.887	3.656.976	1,05
Mexiko					
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.464.500	MXN	8.860.016	8.674.459	2,50
			8.860.016	8.674.459	2,50
Summe Mexiko			8.860.016	8.674.459	2,50
Südafrika					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Discovery Ltd	690.889	ZAR	5.820.936	5.008.618	1,44
			5.820.936	5.008.618	1,44

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Versicherungen					
Sanlam Ltd	1.842.379	ZAR	8.316.201	5.275.416	1,52
			8.316.201	5.275.416	1,52
Summe Südafrika			14.137.137	10.284.034	2,96
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	15.296	KRW	10.551.000	7.259.482	2,09
			10.551.000	7.259.482	2,09
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	284.118	KRW	14.895.288	12.427.975	3,58
			14.895.288	12.427.975	3,58
Elektronik und elektrische Geräte					
LG Energy Solution Ltd	13.399	KRW	3.986.919	4.615.694	1,33
			3.986.919	4.615.694	1,33
Internetsoftware					
NAVER Corp	32.944	KRW	8.895.112	4.625.420	1,33
NCSOFT Corp	16.161	KRW	9.454.980	5.726.941	1,66
			18.350.092	10.352.361	2,99
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	21.184	KRW	21.774.525	12.098.225	3,48
			21.774.525	12.098.225	3,48
Summe Südkorea			69.557.824	46.753.737	13,47
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.131.000	TWD	22.366.945	16.504.000	4,75
			22.366.945	16.504.000	4,75
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	1.255.000	TWD	12.489.780	11.698.563	3,37
			12.489.780	11.698.563	3,37
Summe Taiwan			34.856.725	28.202.563	8,12

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	118.349	USD	8.041.347	6.768.379	1,95
MercadoLibre Inc	12.576	USD	17.172.091	10.642.314	3,06
			<u>25.213.438</u>	<u>17.410.693</u>	<u>5,01</u>
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			25.213.438	17.410.693	5,01
Aktien			350.732.738	296.687.648	85,44
American Depository Receipts					
Mexiko					
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	228.593	USD	19.408.956	17.857.685	5,14
			<u>19.408.956</u>	<u>17.857.685</u>	<u>5,14</u>
Summe Mexiko			19.408.956	17.857.685	5,14
American Depository Receipts			19.408.956	17.857.685	5,14
Sponsored American Depository Receipts					
Indien					
Internetsoftware					
Infosys Ltd	409.562	USD	7.239.524	7.376.212	2,12
			<u>7.239.524</u>	<u>7.376.212</u>	<u>2,12</u>
Summe Indien			7.239.524	7.376.212	2,12
Sponsored American Depository Receipts			7.239.524	7.376.212	2,12
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			377.381.218	321.921.545	92,70

Comgest Growth Emerging Markets Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
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	2.240.200	VND	8.566.742	7.231.388	2,08
			8.566.742	7.231.388	2,08
Summe Vietnam			8.566.742	7.231.388	2,08
Aktien					
			12.663.305	7.231.388	2,08
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			12.663.305	7.231.388	2,08
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			390.044.523	329.152.933	94,78
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				18.113.189	5,22
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				347.266.122	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					92,34
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					2,07

*Siehe Erläuterung 2(iii).

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	295.229	DKK	25.495.618	18.984.657	0,51
			<u>25.495.618</u>	<u>18.984.657</u>	<u>0,51</u>
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	677.781	DKK	66.289.754	74.008.155	2,00
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	2.426.688	DKK	128.915.720	306.091.267	8,27
			<u>195.205.474</u>	<u>380.099.422</u>	<u>10,27</u>
Summe Dänemark			<u>220.701.092</u>	<u>399.084.079</u>	<u>10,78</u>
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	3.259.918	EUR	74.415.020	109.190.953	2,95
			<u>74.415.020</u>	<u>109.190.953</u>	<u>2,95</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.298.005	EUR	142.412.293	219.622.446	5,94
L'Oreal SA	319.688	EUR	51.657.373	106.647.917	2,88
Sartorius Stedim Biotech	264.317	EUR	87.827.601	79.955.893	2,16
			<u>281.897.267</u>	<u>406.226.256</u>	<u>10,98</u>
Textilien					
Hermes International	55.877	EUR	36.778.138	80.742.265	2,18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	310.290	EUR	108.493.999	210.966.171	5,70
			<u>145.272.137</u>	<u>291.708.436</u>	<u>7,88</u>
Summe Frankreich			<u>501.584.424</u>	<u>807.125.645</u>	<u>21,81</u>
Deutschland					
Aerospace technology					
MTU Aero Engines AG	297.917	EUR	36.989.472	60.238.817	1,63
			<u>36.989.472</u>	<u>60.238.817</u>	<u>1,63</u>

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Internetsoftware					
Nemetschek SE	614.967	EUR	34.986.445	29.327.776	0,79
			<u>34.986.445</u>	<u>29.327.776</u>	<u>0,79</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	16.231	EUR	1.879.677	1.913.634	0,05
			<u>1.879.677</u>	<u>1.913.634</u>	<u>0,05</u>
Textilien					
adidas AG	430.731	EUR	128.717.229	54.900.973	1,48
			<u>128.717.229</u>	<u>54.900.973</u>	<u>1,48</u>
Summe Deutschland			202.572.823	146.381.200	3,95
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	2.101.935	GBP	39.775.041	46.765.953	1,26
			<u>39.775.041</u>	<u>46.765.953</u>	<u>1,26</u>
Summe Vereinigtes Königreich			39.775.041	46.765.953	1,26
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	1.349.746	EUR	99.942.294	68.270.153	1,85
			<u>99.942.294</u>	<u>68.270.153</u>	<u>1,85</u>
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	521.016	EUR	116.873.487	159.144.337	4,30
			<u>116.873.487</u>	<u>159.144.337</u>	<u>4,30</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	611.942	USD	102.362.714	153.001.268	4,13
			<u>102.362.714</u>	<u>153.001.268</u>	<u>4,13</u>
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	362.637	USD	54.441.499	66.003.502	1,78
			<u>54.441.499</u>	<u>66.003.502</u>	<u>1,78</u>
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	6.609.526	EUR	91.968.983	80.702.312	2,18
			<u>91.968.983</u>	<u>80.702.312</u>	<u>2,18</u>
Summe Irland			465.588.977	527.121.572	14,24

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	1.842.125	EUR	43.574.079	51.247.918	1,38
			43.574.079	51.247.918	1,38
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	3.966.801	EUR	34.793.078	37.621.141	1,02
			34.793.078	37.621.141	1,02
Summe Italien			78.367.157	88.869.059	2,40
Jersey					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	4.270.347	GBP	104.832.871	135.393.015	3,66
			104.832.871	135.393.015	3,66
Summe Jersey			104.832.871	135.393.015	3,66
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	398.165	EUR	53.177.301	79.712.633	2,16
			53.177.301	79.712.633	2,16
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	70.079	EUR	95.764.174	90.289.784	2,44
			95.764.174	90.289.784	2,44
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	534.305	EUR	150.682.148	269.182.859	7,27
			150.682.148	269.182.859	7,27
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	1.086.185	EUR	88.702.759	95.453.938	2,58
			88.702.759	95.453.938	2,58
Summe Niederlande			388.326.382	534.639.214	14,45

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	5.944.942	EUR	91.798.918	119.968.930	3,24
			91.798.918	119.968.930	3,24
Summe Portugal			91.798.918	119.968.930	3,24
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	1.495.783	EUR	64.575.727	72.620.265	1,96
			64.575.727	72.620.265	1,96
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	3.565.019	EUR	92.598.355	88.590.722	2,39
			92.598.355	88.590.722	2,39
Summe Spanien			157.174.082	161.210.987	4,35
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	4.102.413	SEK	75.690.232	82.526.380	2,23
			75.690.232	82.526.380	2,23
Summe Schweden			75.690.232	82.526.380	2,23
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	166.901	CHF	53.908.187	76.586.295	2,07
Sika AG	288.104	CHF	35.039.937	64.686.409	1,76
			88.948.124	141.272.704	3,83
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	6.004	CHF	29.430.952	57.339.042	1,56
			29.430.952	57.339.042	1,56
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	2.329.990	CHF	153.613.466	149.084.240	4,03
			153.613.466	149.084.240	4,03

Comgest Growth Europe

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens werte
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	1.270.586	CHF	113.531.721	135.883.286	3,67
			113.531.721	135.883.286	3,67
Summe Schweiz			385.524.263	483.579.272	13,09
Aktien			2.711.936.262	3.532.665.306	95,46
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.711.936.262	3.532.665.306	95,46
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	3.103.178	EUR	25.128.528	29.430.540	0,80
			25.128.528	29.430.540	0,80
Summe Italien			25.128.528	29.430.540	0,80
Aktien			25.128.528	29.430.540	0,80
Andere übertragbare Wertpapiere			25.128.528	29.430.540	0,80
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			2.737.064.790	3.562.095.846	96,26
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(199.281)	(0,01)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				138.752.546	3,75
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				3.700.649.111	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,48
Andere übertragbare Wertpapiere					0,79

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögenswerte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	1.404	DKK	156.448	153.305	2,78
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	3.770	DKK	215.846	475.530	8,62
			<u>372.294</u>	<u>628.835</u>	<u>11,40</u>
Summe Dänemark			372.294	628.835	11,40
Finnland					
Mechanik und Maschinen					
Kone Oyj	2.118	EUR	137.635	102.299	1,85
			<u>137.635</u>	<u>102.299</u>	<u>1,85</u>
Summe Finnland			137.635	102.299	1,85
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	3.828	EUR	147.605	128.219	2,32
			<u>147.605</u>	<u>128.219</u>	<u>2,32</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	1.915	EUR	262.339	324.018	5,87
L'Oreal SA	716	EUR	205.831	238.858	4,33
			<u>468.170</u>	<u>562.876</u>	<u>10,20</u>
Textilien					
Hermes International	137	EUR	117.652	197.965	3,59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	421	EUR	191.402	286.238	5,19
			<u>309.054</u>	<u>484.203</u>	<u>8,78</u>
Tabak und Spirituosen					
Pernod Ricard SA	1.334	EUR	211.007	245.123	4,45
			<u>211.007</u>	<u>245.123</u>	<u>4,45</u>
Summe Frankreich			1.135.836	1.420.421	25,75

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögenswerte
Deutschland					
Internetsoftware					
SAP SE	1.300	EUR	144.152	125.307	2,27
			144.152	125.307	2,27
Summe Deutschland			144.152	125.307	2,27
Vereinigtes Königreich					
Konsumgüter					
Reckitt Benckiser Group PLC	1.176	GBP	87.748	76.268	1,38
			87.748	76.268	1,38
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	1.685	GBP	85.782	79.423	1,44
			85.782	79.423	1,44
Grafik und Verlagswesen					
RELX PLC	9.424	GBP	204.708	243.027	4,41
			204.708	243.027	4,41
Summe Vereinigtes Königreich			378.238	398.718	7,23
Irland					
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	936	EUR	176.727	285.901	5,18
			176.727	285.901	5,18
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	985	USD	189.905	246.275	4,47
			189.905	246.275	4,47
Summe Irland			366.632	532.176	9,65
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	6.439	GBP	191.557	204.151	3,70
			191.557	204.151	3,70
Summe Jersey			191.557	204.151	3,70

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Niederlande					
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	524	EUR	188.927	263.991	4,79
			<u>188.927</u>	<u>263.991</u>	<u>4,79</u>
Grafik und Verlagswesen					
Wolters Kluwer NV	2.011	EUR	137.836	196.595	3,56
			<u>137.836</u>	<u>196.595</u>	<u>3,56</u>
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	1.142	EUR	103.698	100.359	1,82
			<u>103.698</u>	<u>100.359</u>	<u>1,82</u>
Summe Niederlande			430.461	560.945	10,17
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	1.890	EUR	116.047	91.760	1,66
			<u>116.047</u>	<u>91.760</u>	<u>1,66</u>
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	4.680	EUR	132.461	116.298	2,11
			<u>132.461</u>	<u>116.298</u>	<u>2,11</u>
Summe Spanien			248.508	208.058	3,77
Schweiz					
Chemie					
Givaudan SA	23	CHF	68.655	65.989	1,20
Lonza Group AG	195	CHF	100.952	89.480	1,62
			<u>169.607</u>	<u>155.469</u>	<u>2,82</u>
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	299	CHF	143.836	131.873	2,39
			<u>143.836</u>	<u>131.873</u>	<u>2,39</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Nestle SA	3.570	CHF	349.013	387.363	7,02
			<u>349.013</u>	<u>387.363</u>	<u>7,02</u>

Comgest Growth Europe Compounders

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	3.416	CHF	223.845	218.573	3,96
			223.845	218.573	3,96
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	576	CHF	168.022	169.460	3,07
			168.022	169.460	3,07
Summe Schweiz			1.054.323	1.062.738	19,26
Aktien			4.459.636	5.243.648	95,05
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			4.459.636	5.243.648	95,05
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			4.459.636	5.243.648	95,05
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(26)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				272.883	4,95
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				5.516.505	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,49

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	15.918	DKK	1.505.217	1.023.604	0,53
			1.505.217	1.023.604	0,53
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	38.185	DKK	4.255.149	4.169.490	2,16
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	131.822	DKK	9.265.186	16.627.421	8,59
			13.520.335	20.796.911	10,75
Summe Dänemark			15.025.552	21.820.515	11,28
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	175.573	EUR	5.659.758	5.880.818	3,04
			5.659.758	5.880.818	3,04
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	72.013	EUR	9.280.958	12.184.600	6,30
L'Oreal SA	14.646	EUR	4.173.968	4.885.906	2,52
Sartorius Stedim Biotech	14.491	EUR	4.782.462	4.383.528	2,27
			18.237.388	21.454.034	11,09
Textilien					
Hermes International	2.059	EUR	1.735.204	2.975.255	1,54
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	17.015	EUR	8.044.041	11.568.499	5,98
			9.779.245	14.543.754	7,52
Summe Frankreich			33.676.391	41.878.606	21,65
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	35.203	EUR	2.012.744	1.678.830	0,87
			2.012.744	1.678.830	0,87

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Textilien					
adidas AG	23.594	EUR	6.588.722	3.007.291	1,55
			6.588.722	3.007.291	1,55
Summe Deutschland			8.601.466	4.686.121	2,42
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	113.382	GBP	2.840.051	2.522.636	1,30
			2.840.051	2.522.636	1,30
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Unilever PLC	78.263	EUR	3.700.456	3.668.187	1,90
			3.700.456	3.668.187	1,90
Summe Vereinigtes Königreich			6.540.507	6.190.823	3,20
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	95.513	EUR	6.502.170	4.831.048	2,50
			6.502.170	4.831.048	2,50
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	28.962	EUR	6.813.386	8.846.443	4,57
			6.813.386	8.846.443	4,57
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	32.930	USD	6.822.787	8.233.349	4,26
			6.822.787	8.233.349	4,26
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	20.125	USD	3.336.155	3.662.948	1,89
			3.336.155	3.662.948	1,89
Summe Irland			23.474.498	25.573.788	13,22
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	104.223	EUR	2.732.342	2.899.484	1,50
			2.732.342	2.899.484	1,50

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	82.148	EUR	718.770	779.091	0,40
			718.770	779.091	0,40
Summe Italien			3.451.112	3.678.575	1,90
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	231.744	GBP	7.273.578	7.347.534	3,80
			7.273.578	7.347.534	3,80
Summe Jersey			7.273.578	7.347.534	3,80
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	21.809	EUR	3.603.725	4.366.162	2,25
			3.603.725	4.366.162	2,25
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	3.310	EUR	4.962.413	4.264.604	2,20
			4.962.413	4.264.604	2,20
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	28.776	EUR	11.722.867	14.497.349	7,49
			11.722.867	14.497.349	7,49
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	59.598	EUR	4.916.529	5.237.472	2,71
			4.916.529	5.237.472	2,71
Summe Niederlande			25.205.534	28.365.587	14,65
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	320.240	EUR	5.052.259	6.462.443	3,34
			5.052.259	6.462.443	3,34
Summe Portugal			5.052.259	6.462.443	3,34

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	81.260	EUR	3.941.973	3.945.173	2,04
			<u>3.941.973</u>	<u>3.945.173</u>	<u>2,04</u>
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	195.443	EUR	4.730.846	4.856.759	2,51
			<u>4.730.846</u>	<u>4.856.759</u>	<u>2,51</u>
Summe Spanien			<u>8.672.819</u>	<u>8.801.932</u>	<u>4,55</u>
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	224.885	SEK	4.517.458	4.523.909	2,34
			<u>4.517.458</u>	<u>4.523.909</u>	<u>2,34</u>
Summe Schweden			<u>4.517.458</u>	<u>4.523.909</u>	<u>2,34</u>
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	9.270	CHF	4.376.954	4.253.749	2,20
Sika AG	15.820	CHF	3.086.565	3.551.978	1,84
			<u>7.463.519</u>	<u>7.805.727</u>	<u>4,04</u>
Nahrungsmittel und destillierte Getranke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	323	CHF	2.506.454	3.084.695	1,59
			<u>2.506.454</u>	<u>3.084.695</u>	<u>1,59</u>
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	114.778	CHF	7.476.801	7.344.062	3,80
			<u>7.476.801</u>	<u>7.344.062</u>	<u>3,80</u>
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	71.012	CHF	7.279.010	7.594.404	3,93
			<u>7.279.010</u>	<u>7.594.404</u>	<u>3,93</u>
Summe Schweiz			<u>24.725.784</u>	<u>25.828.888</u>	<u>13,36</u>
Aktien			<u>166.216.958</u>	<u>185.158.721</u>	<u>95,71</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>166.216.958</u>	<u>185.158.721</u>	<u>95,71</u>

Comgest Growth Europe Plus

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	267.954	EUR	2.214.182	2.541.276	1,31
			2.214.182	2.541.276	1,31
Summe Italien			2.214.182	2.541.276	1,31
Aktien			2.214.182	2.541.276	1,31
Andere übertragbare Wertpapiere			2.214.182	2.541.276	1,31
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			168.431.140	187.699.997	97,02
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(425)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				5.769.695	2,98
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen				193.469.267	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,14
Andere übertragbare Wertpapiere					1,31

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
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	14.995	DKK	1.692.399	1.637.332	2,44
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	48.200	DKK	2.975.415	6.079.726	9,04
			<u>4.667.814</u>	<u>7.717.058</u>	<u>11,48</u>
Summe Dänemark			4.667.814	7.717.058	11,48
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	33.034	NOK	2.247.033	1.935.519	2,88
			<u>2.247.033</u>	<u>1.935.519</u>	<u>2,88</u>
Summe Färöer-Inseln			2.247.033	1.935.519	2,88
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	74.513	EUR	2.320.810	2.495.813	3,72
			<u>2.320.810</u>	<u>2.495.813</u>	<u>3,72</u>
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	23.300	EUR	2.972.787	3.942.360	5,87
L'Oreal SA	6.706	EUR	1.616.475	2.237.122	3,33
Sartorius Stedim Biotech	7.000	EUR	2.363.898	2.117.500	3,15
			<u>6.953.160</u>	<u>8.296.982</u>	<u>12,35</u>
Textilien					
Hermes International	1.258	EUR	980.302	1.817.810	2,71
			<u>980.302</u>	<u>1.817.810</u>	<u>2,71</u>
Summe Frankreich			10.254.272	12.610.605	18,78

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Deutschland					
Internetsoftware					
Nemetschek SE	14.749	EUR	981.883	703.380	1,05
			981.883	703.380	1,05
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	437	EUR	50.739	51.521	0,08
			50.739	51.521	0,08
Textilien					
adidas AG	7.619	EUR	2.228.643	971.118	1,45
			2.228.643	971.118	1,45
Summe Deutschland			3.261.265	1.726.019	2,58
Vereinigtes Königreich					
Konsumgüter					
Reckitt Benckiser Group PLC	10.486	GBP	760.330	680.053	1,01
			760.330	680.053	1,01
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	30.973	GBP	658.250	689.118	1,03
			658.250	689.118	1,03
Summe Vereinigtes Königreich			1.418.580	1.369.171	2,04
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	23.035	EUR	1.938.702	1.165.110	1,73
			1.938.702	1.165.110	1,73
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	17.805	EUR	4.349.621	5.438.537	8,10
			4.349.621	5.438.537	8,10
Summe Irland			6.288.323	6.603.647	9,83

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	8.886	EUR	1.363.910	1.778.977	2,65
			<u>1.363.910</u>	<u>1.778.977</u>	<u>2,65</u>
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	1.192	EUR	1.836.556	1.535.773	2,29
			<u>1.836.556</u>	<u>1.535.773</u>	<u>2,29</u>
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	11.252	EUR	4.214.225	5.668.758	8,44
			<u>4.214.225</u>	<u>5.668.758</u>	<u>8,44</u>
Summe Niederlande			<u>7.414.691</u>	<u>8.983.508</u>	<u>13,38</u>
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	27.623	EUR	1.455.652	1.341.097	2,00
			<u>1.455.652</u>	<u>1.341.097</u>	<u>2,00</u>
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	79.850	EUR	2.217.305	1.984.273	2,95
			<u>2.217.305</u>	<u>1.984.273</u>	<u>2,95</u>
Summe Spanien			<u>3.672.957</u>	<u>3.325.370</u>	<u>4,95</u>
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	54.915	SEK	1.125.356	1.104.700	1,64
			<u>1.125.356</u>	<u>1.104.700</u>	<u>1,64</u>
Summe Schweden			<u>1.125.356</u>	<u>1.104.700</u>	<u>1,64</u>
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	3.392	CHF	1.442.295	1.556.496	2,32
Sika AG	6.439	CHF	1.137.061	1.445.713	2,15
			<u>2.579.356</u>	<u>3.002.209</u>	<u>4,47</u>

Comgest Growth Europe S

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Bau und Baustoffe					
Geberit AG	2.905	CHF	1.389.494	1.281.246	1,91
			1.389.494	1.281.246	1,91
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	191	CHF	1.334.991	1.824.077	2,72
Nestle SA	39.813	CHF	3.498.112	4.319.909	6,43
			4.833.103	6.143.986	9,15
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	47.933	CHF	3.109.463	3.066.990	4,57
			3.109.463	3.066.990	4,57
Pharma und Kosmetik					
Roche Holding AG	7.568	CHF	2.083.210	2.226.513	3,32
Straumann Holding AG	23.579	CHF	2.177.612	2.521.665	3,76
			4.260.822	4.748.178	7,08
Summe Schweiz			16.172.238	18.242.609	27,18
Aktien			56.522.529	63.618.206	94,74
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			56.522.529	63.618.206	94,74
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			56.522.529	63.618.206	94,74
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(2.737)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.533.241	5,26
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				67.148.710	100,00
					% des
					Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					91,96

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
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	595.595	DKK	29.612.523	23.562.853	2,40
			29.612.523	23.562.853	2,40
Nachrichtenübermittlung					
GN Store Nord AS	1.491.542	DKK	68.596.147	32.041.328	3,26
			68.596.147	32.041.328	3,26
Transportindustrie					
DSV A/S	301.954	DKK	37.333.724	44.522.914	4,53
			37.333.724	44.522.914	4,53
Summe Dänemark			135.542.394	100.127.095	10,19
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	621.170	NOK	34.750.417	36.395.416	3,71
			34.750.417	36.395.416	3,71
Summe Färöer-Inseln			34.750.417	36.395.416	3,71
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	132.522	EUR	25.751.546	20.255.988	2,06
			25.751.546	20.255.988	2,06
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	782.214	EUR	31.897.216	39.799.048	4,05
			31.897.216	39.799.048	4,05
Internetsoftware					
Capgemini SE	418.369	EUR	47.138.822	65.244.646	6,65
			47.138.822	65.244.646	6,65

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Pharma und Kosmetik					
Sartorius Stedim Biotech	129.920	EUR	45.238.835	39.300.800	4,00
			45.238.835	39.300.800	4,00
Textilien					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	44.705	EUR	17.921.594	30.394.930	3,10
			17.921.594	30.394.930	3,10
Summe Frankreich			167.948.013	194.995.412	19,86
Deutschland					
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	543.590	EUR	35.871.610	25.510.679	2,60
			35.871.610	25.510.679	2,60
Textilien					
adidas AG	109.394	EUR	31.757.688	13.943.358	1,42
Zalando SE	633.361	EUR	53.511.990	20.970.583	2,14
			85.269.678	34.913.941	3,56
Summe Deutschland			121.141.288	60.424.620	6,16
Vereinigtes Königreich					
Holding- und Finanzgesellschaften					
London Stock Exchange Group PLC	267.558	GBP	24.894.346	21.519.697	2,19
			24.894.346	21.519.697	2,19
Sonstige Dienstleistungen					
Keywords Studios PLC	742.438	GBP	19.994.845	22.794.531	2,32
			19.994.845	22.794.531	2,32
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	385.092	GBP	35.633.809	48.690.395	4,96
			35.633.809	48.690.395	4,96
Summe Vereinigtes Königreich			80.523.000	93.004.623	9,47
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	460.794	EUR	26.126.286	23.306.961	2,37
			26.126.286	23.306.961	2,37

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	242.086	USD	34.304.395	44.062.034	4,49
			34.304.395	44.062.034	4,49
Summe Irland			60.430.681	67.368.995	6,86
Italien					
Textilien					
Moncler SpA	301.534	EUR	11.247.681	14.925.933	1,52
			11.247.681	14.925.933	1,52
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	2.318.488	EUR	20.645.055	21.988.540	2,24
			20.645.055	21.988.540	2,24
Summe Italien			31.892.736	36.914.473	3,76
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	1.288.651	GBP	59.730.521	27.661.750	2,82
			59.730.521	27.661.750	2,82
Summe Jersey			59.730.521	27.661.750	2,82
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Spotify Technology SA	122.217	USD	23.260.484	9.041.022	0,92
			23.260.484	9.041.022	0,92
Summe Luxemburg			23.260.484	9.041.022	0,92
Niederlande					
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	37.123	EUR	59.724.005	47.829.273	4,87
			59.724.005	47.829.273	4,87
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	162.430	EUR	45.587.040	81.832.234	8,33
			45.587.040	81.832.234	8,33

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Holding- und Finanzgesellschaften					
Alfen Beheer BV	234.443	EUR	17.245.447	19.740.101	2,01
TKH Group NV	292.069	EUR	10.543.082	10.853.284	1,11
			27.788.529	30.593.385	3,12
Summe Niederlande			133.099.574	160.254.892	16,32
Norwegen					
Landwirtschaft und Fischerei					
Salmar ASA	319.282	NOK	18.863.236	11.685.975	1,19
			18.863.236	11.685.975	1,19
Summe Norwegen			18.863.236	11.685.975	1,19
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	79.325	CHF	28.035.127	36.400.069	3,71
Sika AG	180.452	CHF	27.986.219	40.515.896	4,13
			56.021.346	76.915.965	7,84
Holding- und Finanzgesellschaften					
VAT Group AG	56.928	CHF	12.591.083	14.574.748	1,48
			12.591.083	14.574.748	1,48
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	249.543	CHF	28.607.547	26.687.468	2,72
			28.607.547	26.687.468	2,72
Summe Schweiz			97.219.976	118.178.181	12,04
Aktien			964.402.320	916.052.454	93,30
American Depository Receipts					
Deutschland					
Biotechnologie					
BioNTech SE	157.208	USD	17.196.784	22.127.698	2,25
			17.196.784	22.127.698	2,25
Summe Deutschland			17.196.784	22.127.698	2,25

Comgest Growth Europe Opportunities

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
American Depository Receipts			17.196.784	22.127.698	2,25
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			981.599.104	938.180.152	95,55
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			981.599.104	938.180.152	95,55
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(908.041)	(0,09)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				44.599.331	4,54
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				981.871.442	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,78
Derivative Instrumente					0,01

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
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	538.504	DKK	25.633.120	21.304.226	3,70
SimCorp A/S	287.162	DKK	23.595.202	18.465.909	3,21
			49.228.322	39.770.135	6,91
Nachrichtenübermittlung					
GN Store Nord AS	967.447	DKK	45.325.592	20.782.711	3,61
			45.325.592	20.782.711	3,61
Summe Dänemark			94.553.914	60.552.846	10,52
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	412.395	NOK	22.969.256	24.162.930	4,20
			22.969.256	24.162.930	4,20
Summe Färöer-Inseln			22.969.256	24.162.930	4,20
Frankreich					
Elektronische Halbleiter					
SOITEC	86.899	EUR	16.488.560	13.282.512	2,31
			16.488.560	13.282.512	2,31
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	548.072	EUR	22.640.006	27.885.904	4,84
			22.640.006	27.885.904	4,84
Internetsoftware					
Equasens	150.610	EUR	10.881.340	11.250.567	1,94
			10.881.340	11.250.567	1,94
Summe Frankreich			50.009.906	52.418.983	9,09

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Deutschland					
Elektronik und elektrische Geräte					
Rational AG	9.454	EUR	4.723.358	5.246.970	0,91
			4.723.358	5.246.970	0,91
Grafik und Verlagswesen					
CTS Eventim AG & Co KGaA	110.772	EUR	5.048.006	6.602.011	1,15
			5.048.006	6.602.011	1,15
Internetsoftware					
Bechtle AG	265.252	EUR	14.561.088	8.769.231	1,52
Nemetschek SE	366.621	EUR	20.750.632	17.484.155	3,04
New Work SE	55.392	EUR	12.471.303	8.452.819	1,47
			47.783.023	34.706.205	6,03
Mechanik und Maschinen					
STRATEC SE	244.422	EUR	21.911.101	19.822.624	3,44
			21.911.101	19.822.624	3,44
Sonstige Dienstleistungen					
Scout24 SE	297.658	EUR	19.623.250	13.969.090	2,43
			19.623.250	13.969.090	2,43
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	74.011	EUR	8.051.964	8.725.897	1,52
			8.051.964	8.725.897	1,52
Summe Deutschland			107.140.702	89.072.797	15,48
Vereinigtes Königreich					
Landwirtschaft und Fischerei					
Genus PLC	652.991	GBP	27.110.517	21.961.873	3,81
			27.110.517	21.961.873	3,81
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	797.862	GBP	16.967.188	17.751.632	3,08
			16.967.188	17.751.632	3,08
Sonstige Dienstleistungen					
Auto Trader Group PLC	2.080.881	GBP	14.634.947	12.092.707	2,10
Keywords Studios PLC	977.433	GBP	31.033.416	30.009.410	5,21
			45.668.363	42.102.117	7,31

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Pharma und Kosmetik					
Dechra Pharmaceuticals PLC	997.293	GBP	38.354.450	29.427.664	5,11
			38.354.450	29.427.664	5,11
Einzelhandel					
Games Workshop Group PLC	142.039	GBP	16.741.497	13.711.922	2,38
			16.741.497	13.711.922	2,38
Summe Vereinigtes Königreich			144.842.015	124.955.208	21,69
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	265.305	EUR	14.507.727	13.419.127	2,33
			14.507.727	13.419.127	2,33
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	29.637	USD	6.467.704	5.394.226	0,94
			6.467.704	5.394.226	0,94
Summe Irland			20.975.431	18.813.353	3,27
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	653.663	EUR	13.492.701	18.184.905	3,16
			13.492.701	18.184.905	3,16
Textilien					
Moncler SpA	554.287	EUR	21.173.740	27.437.207	4,77
			21.173.740	27.437.207	4,77
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	913.941	EUR	7.886.065	8.667.816	1,51
			7.886.065	8.667.816	1,51
Summe Italien			42.552.506	54.289.928	9,44

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Jersey					
Transportindustrie					
Wizz Air Holdings PLC	634.827	GBP	29.847.558	13.626.983	2,37
			29.847.558	13.626.983	2,37
Summe Jersey			29.847.558	13.626.983	2,37
Niederlande					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Alfen Beheer BV	203.758	EUR	17.581.894	17.156.424	2,98
			17.581.894	17.156.424	2,98
Summe Niederlande			17.581.894	17.156.424	2,98
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	1.227.617	EUR	19.925.054	24.773.311	4,30
			19.925.054	24.773.311	4,30
Summe Portugal			19.925.054	24.773.311	4,30
Schweden					
Sonstige Dienstleistungen					
MIPS AB	373.045	SEK	21.786.248	14.421.688	2,50
			21.786.248	14.421.688	2,50
Pharma und Kosmetik					
Vitrolife AB	893.051	SEK	17.355.377	14.953.518	2,60
			17.355.377	14.953.518	2,60
Summe Schweden			39.141.625	29.375.206	5,10
Schweiz					
Elektronik und elektrische Geräte					
Belimo Holding AG	30.381	CHF	11.548.536	13.537.947	2,35
			11.548.536	13.537.947	2,35

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Medacta Group SA	97.450	CHF	10.636.795	10.165.228	1,77
VAT Group AG	24.985	CHF	8.223.490	6.396.678	1,11
			18.860.285	16.561.906	2,88
 Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	63.053	CHF	6.636.649	6.743.226	1,17
			6.636.649	6.743.226	1,17
Summe Schweiz			37.045.470	36.843.079	6,40
 Aktien			626.585.331	546.041.048	94,84
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			626.585.331	546.041.048	94,84
Andere übertragbare Wertpapiere					
 Aktien					
 Italien					
 Pharma und Kosmetik					
AMPLIFON N	345.422	EUR	5.555.549	9.609.640	1,67
			5.555.549	9.609.640	1,67
 Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	1.455.484	EUR	11.508.806	13.803.810	2,40
			11.508.806	13.803.810	2,40
Summe Italien			17.064.355	23.413.450	4,07
 Aktien			17.064.355	23.413.450	4,07
Andere übertragbare Wertpapiere			17.064.355	23.413.450	4,07
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			643.649.686	569.454.498	98,91
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(1)	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				6.294.844	1,09
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				575.749.341	100,00

Comgest Growth Europe Smaller Companies

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

	% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	94,03
Andere übertragbare Wertpapiere	4,03

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	21.840	DKK	1.906.915	1.386.750	0,92
			1.906.915	1.386.750	0,92
Nachrichtenübermittlung					
GN Store Nord AS	42.160	DKK	2.860.800	894.288	0,59
			2.860.800	894.288	0,59
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	29.194	DKK	2.921.652	3.147.645	2,09
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	101.181	DKK	6.595.339	12.601.955	8,37
			9.516.991	15.749.600	10,46
Summe Dänemark			14.284.706	18.030.638	11,97
Färöer					
Landwirtschaft und Fischerei					
Bakkafrost P/F	74.046	NOK	4.405.490	4.283.904	2,84
			4.405.490	4.283.904	2,84
Summe Färöer-Inseln			4.405.490	4.283.904	2,84
Frankreich					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Edenred	64.645	EUR	2.758.449	3.247.760	2,16
			2.758.449	3.247.760	2,16
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	137.924	EUR	3.853.382	4.561.648	3,03
			3.853.382	4.561.648	3,03

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Netto- Vermögens- werte
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	54.013	EUR	6.605.184	9.024.032	5,99
L'Oreal SA	13.557	EUR	3.060.303	4.465.721	2,96
Sartorius Stedim Biotech	13.828	EUR	5.004.763	4.130.348	2,74
			<u>14.670.250</u>	<u>17.620.101</u>	<u>11,69</u>
Textilien					
Hermes International	2.400	EUR	2.802.315	3.424.373	2,27
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	12.881	EUR	5.208.687	8.647.620	5,74
			<u>8.011.002</u>	<u>12.071.993</u>	<u>8,01</u>
Summe Frankreich			<u>29.293.083</u>	<u>37.501.502</u>	<u>24,89</u>
Deutschland					
Aerospace technology					
MTU Aero Engines AG	12.566	EUR	2.448.117	2.508.882	1,67
			<u>2.448.117</u>	<u>2.508.882</u>	<u>1,67</u>
Internetsoftware					
Nemetschek SE	33.426	EUR	2.113.419	1.574.032	1,04
			<u>2.113.419</u>	<u>1.574.032</u>	<u>1,04</u>
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	561	EUR	63.998	65.310	0,04
			<u>63.998</u>	<u>65.310</u>	<u>0,04</u>
Textilien					
adidas AG	18.046	EUR	5.613.619	2.271.207	1,51
			<u>5.613.619</u>	<u>2.271.207</u>	<u>1,51</u>
Summe Deutschland			<u>10.239.153</u>	<u>6.419.431</u>	<u>4,26</u>
Vereinigtes Königreich					
Elektronische Halbleiter					
Halma PLC	94.930	GBP	2.245.348	2.085.528	1,38
			<u>2.245.348</u>	<u>2.085.528</u>	<u>1,38</u>
Pharma und Kosmetik					
AstraZeneca PLC	33.103	GBP	3.164.513	4.132.835	2,74
Dechra Pharmaceuticals PLC	56.606	GBP	2.196.698	1.649.291	1,09
			<u>5.361.211</u>	<u>5.782.126</u>	<u>3,83</u>
Summe Vereinigtes Königreich			<u>7.606.559</u>	<u>7.867.654</u>	<u>5,21</u>

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Netto- Vermögens- werte
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	55.085	EUR	4.105.570	2.751.149	1,83
			4.105.570	2.751.149	1,83
Mechanik und Maschinen					
Linde PLC	22.315	EUR	5.405.121	6.730.371	4,47
			5.405.121	6.730.371	4,47
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	25.378	USD	4.910.259	6.265.332	4,16
			4.910.259	6.265.332	4,16
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	15.026	USD	2.522.826	2.700.475	1,79
			2.522.826	2.700.475	1,79
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	272.259	EUR	4.095.425	3.282.463	2,18
			4.095.425	3.282.463	2,18
Summe Irland			21.039.201	21.729.790	14,43
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	40.883	EUR	990.637	1.123.057	0,75
			990.637	1.123.057	0,75
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	208.752	EUR	1.933.651	1.954.898	1,30
			1.933.651	1.954.898	1,30
Summe Italien			2.924.288	3.077.955	2,05
Jersey					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Experian PLC	177.644	GBP	4.544.777	5.561.419	3,69
			4.544.777	5.561.419	3,69
Summe Jersey			4.544.777	5.561.419	3,69

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Netto- Vermögens- werte
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	16.276	EUR	2.669.525	3.217.464	2,14
			2.669.525	3.217.464	2,14
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	3.039	EUR	4.477.855	3.866.191	2,57
			4.477.855	3.866.191	2,57
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	22.618	EUR	7.795.509	11.251.602	7,47
			7.795.509	11.251.602	7,47
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	44.036	EUR	3.856.252	3.821.201	2,54
			3.856.252	3.821.201	2,54
Summe Niederlande			18.799.141	22.156.458	14,72
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	244.955	EUR	4.143.594	4.881.007	3,24
			4.143.594	4.881.007	3,24
Summe Portugal			4.143.594	4.881.007	3,24
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	60.941	EUR	3.106.745	2.921.465	1,94
			3.106.745	2.921.465	1,94
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	140.482	EUR	4.053.354	3.447.061	2,29
			4.053.354	3.447.061	2,29
Summe Spanien			7.160.099	6.368.526	4,23

Comgest Growth Europe ex Switzerland

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in CHF)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (CHF)	Beizulegender Zeitwert CHF	% des Netto- Vermögens- werte
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	175.438	SEK	3.530.167	3.484.809	2,31
			3.530.167	3.484.809	2,31
Summe Schweden			3.530.167	3.484.809	2,31
Aktien			127.970.258	141.363.093	93,84
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			127.970.258	141.363.093	93,84
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Pharma und Kosmetik					
AMPLIFON N	38.796	EUR	722.604	1.065.727	0,71
			722.604	1.065.727	0,71
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	102.410	EUR	923.362	959.038	0,64
			923.362	959.038	0,64
Summe Italien			1.645.966	2.024.765	1,35
Aktien			1.645.966	2.024.765	1,35
Andere übertragbare Wertpapiere					
			1.645.966	2.024.765	1,35
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			129.616.224	143.387.858	95,19
Summe der Derivate (Erläuterung 6)					
				723.147	0,48
Barmittel und sonstiges Nettovermögen					
				6.519.388	4,33
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen					
				150.630.393	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					92,96
Andere übertragbare Wertpapiere					1,33
Derivative Instrumente					0,48

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Dänemark					
Internetsoftware					
SimCorp A/S	64.723	DKK	5.060.106	3.692.657	1,34
			5.060.106	3.692.657	1,34
Pharma und Kosmetik					
Coloplast A/S – B-Aktien	56.715	DKK	5.440.777	5.494.457	2,00
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	201.019	DKK	11.697.091	22.496.282	8,18
			17.137.868	27.990.739	10,18
Summe Dänemark			22.197.974	31.683.396	11,52
Frankreich					
Internetsoftware					
Dassault Systemes SE	268.914	EUR	7.842.026	7.991.532	2,90
			7.842.026	7.991.532	2,90
Pharma und Kosmetik					
EssilorLuxottica SA	114.421	EUR	13.516.642	17.176.819	6,24
L'Oreal SA	28.081	EUR	7.207.512	8.311.419	3,02
Sartorius Stedim Biotech	32.294	EUR	8.915.934	8.667.301	3,15
			29.640.088	34.155.539	12,41
Textilien					
Hermes International	4.683	EUR	3.787.056	6.003.834	2,18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	20.472	EUR	10.186.075	12.349.289	4,49
			13.973.131	18.353.123	6,67
Summe Frankreich			51.455.245	60.500.194	21,98
Deutschland					
Aerospace technology					
MTU Aero Engines AG	24.310	EUR	3.979.837	4.361.167	1,59
			3.979.837	4.361.167	1,59

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- Vermögens- werte
Internetsoftware					
Nemetschek SE	63.124	EUR	3.366.643	2.670.905	0,97
			3.366.643	2.670.905	0,97
Pharma und Kosmetik					
Carl Zeiss Meditec AG	1.130	EUR	114.634	118.202	0,04
			114.634	118.202	0,04
Textilien					
adidas AG	34.349	EUR	8.238.775	3.884.406	1,41
			8.238.775	3.884.406	1,41
Summe Deutschland			15.699.889	11.034.680	4,01
Irland					
Bau und Baustoffe					
Kingspan Group PLC	144.147	EUR	8.780.940	6.468.761	2,35
			8.780.940	6.468.761	2,35
Sonstige Dienstleistungen					
Accenture PLC	53.767	USD	10.236.659	11.927.165	4,34
			10.236.659	11.927.165	4,34
Pharma und Kosmetik					
ICON PLC	29.562	USD	4.297.103	4.773.812	1,74
			4.297.103	4.773.812	1,74
Transportindustrie					
Ryanair Holdings PLC	662.475	EUR	7.963.541	7.176.650	2,61
			7.963.541	7.176.650	2,61
Summe Irland			31.278.243	30.346.388	11,04
Italien					
Pharma und Kosmetik					
Amplifon SpA	238.134	EUR	5.820.394	5.877.805	2,14
			5.820.394	5.877.805	2,14
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	451.570	EUR	3.728.204	3.799.735	1,38
			3.728.204	3.799.735	1,38
Summe Italien			9.548.598	9.677.540	3,52

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- Vermögens- werte
Niederlande					
Automobilindustrie					
Ferrari NV	31.753	EUR	4.432.751	5.640.083	2,05
			4.432.751	5.640.083	2,05
Banken und Finanzinstitute					
Adyen NV	5.801	EUR	7.308.960	6.631.171	2,41
			7.308.960	6.631.171	2,41
Elektronische Halbleiter					
ASML Holding NV	44.982	EUR	16.829.094	20.106.365	7,31
			16.829.094	20.106.365	7,31
Tabak und Spirituosen					
Heineken NV	106.931	EUR	8.470.129	8.337.394	3,03
			8.470.129	8.337.394	3,03
Summe Niederlande			37.040.934	40.715.013	14,80
Portugal					
Einzelhandel					
Jeronimo Martins SGPS SA	485.124	EUR	6.713.344	8.685.815	3,15
			6.713.344	8.685.815	3,15
Summe Portugal			6.713.344	8.685.815	3,15
Spanien					
Internetsoftware					
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	183.671	EUR	9.120.031	7.911.639	2,88
			9.120.031	7.911.639	2,88
Einzelhandel					
Industria de Diseno Textil SA	276.218	EUR	6.197.305	6.089.968	2,21
			6.197.305	6.089.968	2,21
Summe Spanien			15.317.336	14.001.607	5,09

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- Vermögens- werte
Schweden					
Mechanik und Maschinen					
Assa Abloy AB	384.513	SEK	7.175.775	6.862.796	2,49
			7.175.775	6.862.796	2,49
Summe Schweden			7.175.775	6.862.796	2,49
Schweiz					
Chemie					
Lonza Group AG	13.815	CHF	5.475.439	5.624.445	2,04
Sika AG	28.050	CHF	5.100.909	5.587.702	2,03
			10.576.348	11.212.147	4,07
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	438	CHF	2.785.791	3.711.252	1,35
			2.785.791	3.711.252	1,35
Gesundheit, Bildung und soziale Dienstleistungen					
Alcon Inc	190.834	CHF	10.751.043	10.833.532	3,94
			10.751.043	10.833.532	3,94
Pharma und Kosmetik					
Straumann Holding AG	105.448	CHF	9.480.326	10.005.458	3,64
			9.480.326	10.005.458	3,64
Summe Schweiz			33.593.508	35.762.389	13,00
Aktien			230.020.846	249.269.818	90,60
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			230.020.846	249.269.818	90,60
Andere übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
Tabak und Spirituosen					
Davide Campari-Milano NV	353.985	EUR	2.830.957	2.978.606	1,08
			2.830.957	2.978.606	1,08

Comgest Growth Europe ex UK

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in GBP)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (GBP)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- Vermögens- werte
Summe Italien			2.830.957	2.978.606	1,08
Aktien			2.830.957	2.978.606	1,08
Andere übertragbare Wertpapiere			2.830.957	2.978.606	1,08
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			232.851.803	252.248.424	91,68
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(944.623)	(0,34)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				23.826.885	8,66
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamt Nettovermögen				275.130.686	100,00

	% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	89,85
Andere übertragbare Wertpapiere	1,07
Derivative Instrumente	0,01

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	386.400	HKD	10.801.389	4.269.989	2,28
NetEase Inc	356.060	HKD	4.881.075	5.223.471	2,79
Tencent Holdings Ltd	137.483	HKD	6.875.670	5.883.367	3,14
			<u>22.558.134</u>	<u>15.376.827</u>	<u>8,21</u>
Summe Kaimaninseln			22.558.134	15.376.827	8,21
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	408.345	CNY	4.377.668	3.042.754	1,62
			<u>4.377.668</u>	<u>3.042.754</u>	<u>1,62</u>
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A- Aktien	1.293.827	CNY	5.615.504	5.769.627	3,08
			<u>5.615.504</u>	<u>5.769.627</u>	<u>3,08</u>
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H- Aktien	578.500	HKD	5.205.164	3.828.284	2,05
			<u>5.205.164</u>	<u>3.828.284</u>	<u>2,05</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	638.266	CNY	3.084.402	2.108.981	1,13
			<u>3.084.402</u>	<u>2.108.981</u>	<u>1,13</u>
Summe China			18.282.738	14.749.646	7,88
Vereinigtes Königreich					
Versicherungen					
Prudential PLC	246.996	GBP	3.830.224	3.349.932	1,79
			<u>3.830.224</u>	<u>3.349.932</u>	<u>1,79</u>
Summe Vereinigtes Königreich			3.830.224	3.349.932	1,79

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Indien					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	115.447	INR	4.051.762	3.680.832	1,97
			4.051.762	3.680.832	1,97
Summe Indien			4.051.762	3.680.832	1,97
Japan					
 Automobilindustrie					
Shimano Inc	27.400	JPY	6.392.855	4.344.298	2,32
			6.392.855	4.344.298	2,32
 Chemie					
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	50.100	JPY	5.075.808	6.160.696	3,29
			5.075.808	6.160.696	3,29
 Konsumgüter					
Pigeon Corp	123.100	JPY	4.507.999	2.022.667	1,08
			4.507.999	2.022.667	1,08
 Elektronische Halbleiter					
Keyence Corp	19.100	JPY	4.742.993	7.443.424	3,97
Lasertec Corp	34.400	JPY	4.952.339	5.669.244	3,03
Murata Manufacturing Co Ltd	92.700	JPY	5.558.291	4.628.504	2,47
Nidec Corp	77.900	JPY	6.154.659	4.037.731	2,16
Sony Group Corp	92.900	JPY	9.829.732	7.065.460	3,77
			31.238.014	28.844.363	15,40
 Elektronik und elektrische Geräte					
FANUC Corp	39.800	JPY	9.739.581	5.983.050	3,19
Hamamatsu Photonics KK	140.500	JPY	5.950.330	6.729.778	3,59
			15.689.911	12.712.828	6,78
 Grafik und Verlagswesen					
Recruit Holdings Co Ltd	184.200	JPY	6.383.900	5.831.247	3,11
			6.383.900	5.831.247	3,11
 Internetsoftware					
M3 Inc	128.400	JPY	3.070.919	3.481.871	1,86
NTT Data Corp	98.900	JPY	1.576.458	1.448.140	0,77
SoftBank Group Corp	95.700	JPY	4.506.994	4.093.608	2,19
Z Holdings Corp	752.100	JPY	4.476.362	1.892.434	1,01
			13.630.733	10.916.053	5,83

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Freizeit					
Oriental Land Co Ltd	37.500	JPY	4.864.360	5.445.454	2,91
			4.864.360	5.445.454	2,91
Mechanik und Maschinen					
Daifuku Co Ltd	110.700	JPY	5.127.743	5.184.936	2,77
Daikin Industries Ltd	36.800	JPY	4.715.592	5.633.866	3,01
			9.843.335	10.818.802	5,78
Pharma und Kosmetik					
Kose Corp	41.700	JPY	5.217.702	4.557.311	2,43
Symex Corp	92.500	JPY	7.127.772	5.606.999	2,99
			12.345.474	10.164.310	5,42
Öffentliche Dienstleistungen					
RENOVA Inc	169.700	JPY	5.530.837	3.034.011	1,62
			5.530.837	3.034.011	1,62
Einzelhandel					
Fast Retailing Co Ltd	9.800	JPY	4.724.600	5.981.238	3,19
Nitori Holdings Co Ltd	30.000	JPY	4.745.683	3.876.618	2,07
Pan Pacific International Holdings Corp	377.000	JPY	5.263.592	7.008.841	3,75
			14.733.875	16.866.697	9,01
Summe Japan			130.237.101	117.161.426	62,55
Südkorea					
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	137.646	KRW	6.699.297	6.020.953	3,21
			6.699.297	6.020.953	3,21
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	174.072	KRW	3.303.503	3.173.776	1,69
			3.303.503	3.173.776	1,69
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	8.750	KRW	4.714.507	3.100.720	1,66
			4.714.507	3.100.720	1,66
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	4.753	KRW	4.673.160	2.714.448	1,45
			4.673.160	2.714.448	1,45
Summe Südkorea			19.390.467	15.009.897	8,01

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	360.457	TWD	2.906.521	5.259.931	2,81
			2.906.521	5.259.931	2,81
Summe Taiwan			2.906.521	5.259.931	2,81
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	66.540	USD	4.682.943	3.805.423	2,03
			4.682.943	3.805.423	2,03
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			4.682.943	3.805.423	2,03
Aktien					
			205.939.890	178.393.914	95,25
Global Depository Receipts					
China					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	65.659	USD	832.556	1.070.242	0,57
			832.556	1.070.242	0,57
Summe China			832.556	1.070.242	0,57
Global Depository Receipts					
			832.556	1.070.242	0,57
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			206.772.446	179.464.156	95,82
Andere übertragbare Wertpapiere					
Investmentfonds					
Frankreich					
Investmentfonds					
Societe de Gestion Prevoir - Prevoir	12.285	EUR	2.588.903	3.631.400	1,94
Renaissance Vietnam			2.588.903	3.631.400	1,94
Summe Frankreich			2.588.903	3.631.400	1,94

Comgest Growth Asia

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Investmentfonds			2.588.903	3.631.400	1,94
Andere übertragbare Wertpapiere			2.588.903	3.631.400	1,94
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			209.361.349	183.095.556	97,76
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				(76.833)	(0,04)
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				4.262.762	2,28
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen				187.281.485	100,00

	% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	94,02
Andere übertragbare Wertpapiere	1,90

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
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	920.255	HKD	4.034.387	3.454.668	3,12
			4.034.387	3.454.668	3,12
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	1.792.000	HKD	2.243.704	1.783.978	1,61
			2.243.704	1.783.978	1,61
Summe Bermuda-Inseln			6.278.091	5.238.646	4,73
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	517.616	HKD	11.714.697	5.720.018	5,16
NetEase Inc	205.375	HKD	2.776.288	3.012.892	2,72
Tencent Holdings Ltd	103.000	HKD	6.201.983	4.407.722	3,98
			20.692.968	13.140.632	11,86
Summe Kaimaninseln			20.692.968	13.140.632	11,86
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	406.100	CNY	3.818.311	3.026.026	2,73
Suofeiya Home Collection Co Ltd	892.848	CNY	3.456.931	2.332.401	2,10
			7.275.242	5.358.427	4,83
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	835.055	CNY	4.023.662	3.723.803	3,36
			4.023.662	3.723.803	3,36
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd	1.105.000	CNY	3.648.920	2.511.477	2,27
			3.648.920	2.511.477	2,27

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	78.600	CNY	2.091.074	1.209.694	1,09
TravelSky Technology Ltd	317.000	HKD	636.864	670.153	0,60
			<u>2.727.938</u>	<u>1.879.847</u>	<u>1,69</u>
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	805.500	CNY	6.812.999	5.445.945	4,91
			<u>6.812.999</u>	<u>5.445.945</u>	<u>4,91</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	628.236	CNY	2.850.535	2.075.839	1,87
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.988.400	HKD	4.606.148	4.908.595	4,43
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	12.500	CNY	553.874	568.154	0,51
			<u>8.010.557</u>	<u>7.552.588</u>	<u>6,81</u>
Summe China			<u>32.499.318</u>	<u>26.472.087</u>	<u>23,87</u>
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	836.369	INR	3.438.177	2.367.769	2,14
			<u>3.438.177</u>	<u>2.367.769</u>	<u>2,14</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	148.522	INR	4.349.791	4.735.373	4,27
			<u>4.349.791</u>	<u>4.735.373</u>	<u>4,27</u>
Summe Indien			<u>7.787.968</u>	<u>7.103.142</u>	<u>6,41</u>
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	96.300	JPY	3.948.767	3.117.189	2,81
			<u>3.948.767</u>	<u>3.117.189</u>	<u>2,81</u>
Summe Japan			<u>3.948.767</u>	<u>3.117.189</u>	<u>2,81</u>
Luxemburg					
Pharma und Kosmetik					
L'Occitane International SA	723.250	HKD	2.156.218	2.256.409	2,04
			<u>2.156.218</u>	<u>2.256.409</u>	<u>2,04</u>

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Textilien					
Samsonite International SA	707.700	HKD	1.752.274	1.863.337	1,68
			1.752.274	1.863.337	1,68
Summe Luxemburg			3.908.492	4.119.746	3,72
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	8.663	KRW	5.450.634	4.111.460	3,71
			5.450.634	4.111.460	3,71
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	129.114	KRW	7.181.883	5.647.743	5,10
			7.181.883	5.647.743	5,10
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	24.457	KRW	1.008.640	1.081.413	0,98
			1.008.640	1.081.413	0,98
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Orion Corp	41.790	KRW	3.955.578	4.231.154	3,82
			3.955.578	4.231.154	3,82
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	145.230	KRW	2.611.786	2.647.913	2,39
			2.611.786	2.647.913	2,39
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	5.811	KRW	3.466.646	2.059.232	1,86
			3.466.646	2.059.232	1,86
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	6.085	KRW	5.125.336	3.475.156	3,14
			5.125.336	3.475.156	3,14
Summe Südkorea			28.800.503	23.254.071	21,00
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	251.000	TWD	4.782.590	3.662.691	3,30
			4.782.590	3.662.691	3,30

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	285.000	TWD	2.760.209	2.656.646	2,40
Sinbon Electronics Co Ltd	138.000	TWD	1.245.297	1.234.741	1,11
			4.005.506	3.891.387	3,51
Summe Taiwan			8.788.096	7.554.078	6,81
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	46.701	USD	3.431.498	2.670.830	2,41
			3.431.498	2.670.830	2,41
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.431.498	2.670.830	2,41
Aktien			116.135.701	92.670.421	83,62
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Autohome Inc	78.632	USD	5.144.284	2.406.139	2,17
			5.144.284	2.406.139	2,17
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	206.907	USD	3.831.665	2.822.211	2,55
			3.831.665	2.822.211	2,55
Summe Kaimaninseln			8.975.949	5.228.350	4,72
Sponsored American Depository Receipts			8.975.949	5.228.350	4,72
Global Depository Receipts					
China					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	35.684	USD	452.473	581.649	0,52
			452.473	581.649	0,52
Summe China			452.473	581.649	0,52
Global Depository Receipts			452.473	581.649	0,52

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			125.564.123	98.480.420	88,86
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Elektronische Halbleiter					
Parade Technologies Ltd	42.000	TWD	1.076.819	1.056.314	0,95
			1.076.819	1.056.314	0,95
Summe Kaimaninseln			1.076.819	1.056.314	0,95
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	13.277	KRW	985.449	993.499	0,90
			985.449	993.499	0,90
Summe Südkorea			985.449	993.499	0,90
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	722.258	VND	2.908.899	2.331.456	2,10
			2.908.899	2.331.456	2,10
Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	578.578	VND	1.888.905	1.887.289	1,70
Mobile World Investment Corp	1.184.500	VND	3.384.523	2.155.473	1,95
			5.273.428	4.042.762	3,65
Summe Vietnam			8.182.327	6.374.218	5,75
Aktien			10.244.595	8.424.031	7,60
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			10.244.595	8.424.031	7,60

Comgest Growth Asia ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			135.808.718	106.904.451	96,46
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				57	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				3.926.595	3,54
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				110.831.103	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					88,67
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					7,59

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
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	852.616	HKD	3.549.542	3.200.749	3,20
			3.549.542	3.200.749	3,20
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	1.631.600	HKD	2.077.147	1.624.296	1,62
			2.077.147	1.624.296	1,62
Summe Bermuda-Inseln			5.626.689	4.825.045	4,82
Kaimaninseln					
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	475.520	HKD	9.936.546	5.254.826	5,25
NetEase Inc	202.675	HKD	1.929.955	2.973.282	2,97
Tencent Holdings Ltd	95.823	HKD	5.492.092	4.100.594	4,10
			17.358.593	12.328.702	12,32
Summe Kaimaninseln			17.358.593	12.328.702	12,32
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	369.480	CNY	3.052.652	2.753.154	2,75
Suofeiya Home Collection Co Ltd	812.994	CNY	3.086.651	2.123.797	2,12
			6.139.303	4.876.951	4,87
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	759.096	CNY	3.357.379	3.385.075	3,38
			3.357.379	3.385.075	3,38
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd	1.006.200	CNY	3.462.859	2.286.922	2,29
			3.462.859	2.286.922	2,29

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	77.600	CNY	2.065.160	1.194.304	1,19
TravelSky Technology Ltd	288.966	HKD	569.247	610.887	0,61
			<u>2.634.407</u>	<u>1.805.191</u>	<u>1,80</u>
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	746.600	CNY	6.301.918	5.047.725	5,05
			<u>6.301.918</u>	<u>5.047.725</u>	<u>5,05</u>
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	590.103	CNY	2.632.351	1.949.839	1,95
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.714.929	HKD	3.806.492	4.459.406	4,46
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	11.300	CNY	500.702	513.611	0,51
			<u>6.939.545</u>	<u>6.922.856</u>	<u>6,92</u>
Summe China			<u>28.835.411</u>	<u>24.324.720</u>	<u>24,31</u>
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	775.712	INR	3.208.289	2.196.048	2,20
			<u>3.208.289</u>	<u>2.196.048</u>	<u>2,20</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
Housing Development Finance Corp Ltd	135.236	INR	3.352.884	4.311.771	4,31
			<u>3.352.884</u>	<u>4.311.771</u>	<u>4,31</u>
Summe Indien			<u>6.561.173</u>	<u>6.507.819</u>	<u>6,51</u>
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	87.600	JPY	3.371.677	2.835.574	2,84
			<u>3.371.677</u>	<u>2.835.574</u>	<u>2,84</u>
Summe Japan			<u>3.371.677</u>	<u>2.835.574</u>	<u>2,84</u>
Luxemburg					
Pharma und Kosmetik					
L'Occitane International SA	674.500	HKD	1.899.159	2.104.318	2,10
			<u>1.899.159</u>	<u>2.104.318</u>	<u>2,10</u>

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Textilien					
Samsonite International SA	642.635	HKD	2.062.062	1.692.025	1,69
			2.062.062	1.692.025	1,69
Summe Luxemburg			3.961.221	3.796.343	3,79
Südkorea					
Chemie					
LG Chem Ltd	7.985	KRW	5.131.146	3.789.681	3,79
			5.131.146	3.789.681	3,79
Elektronische Halbleiter					
Samsung Electronics Co Ltd	122.280	KRW	5.254.691	5.348.808	5,35
			5.254.691	5.348.808	5,35
Elektronik und elektrische Geräte					
Coway Co Ltd	22.269	KRW	918.543	984.666	0,98
			918.543	984.666	0,98
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Orion Corp	38.713	KRW	3.215.748	3.919.614	3,92
			3.215.748	3.919.614	3,92
Grafik und Verlagswesen					
Cheil Worldwide Inc	132.238	KRW	2.113.642	2.411.036	2,41
			2.113.642	2.411.036	2,41
Internetsoftware					
NCSOFT Corp	5.546	KRW	2.537.935	1.965.325	1,96
			2.537.935	1.965.325	1,96
Pharma und Kosmetik					
LG H&H Co Ltd	5.604	KRW	4.535.313	3.200.456	3,20
			4.535.313	3.200.456	3,20
Summe Südkorea			23.707.018	21.619.586	21,61
Taiwan					
Elektronische Halbleiter					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	242.103	TWD	1.934.001	3.532.863	3,53
			1.934.001	3.532.863	3,53

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Elektronik und elektrische Geräte					
Delta Electronics Inc	264.000	TWD	2.597.993	2.460.893	2,46
Sinbon Electronics Co Ltd	128.000	TWD	1.157.668	1.145.267	1,15
			3.755.661	3.606.160	3,61
Summe Taiwan			5.689.662	7.139.023	7,14
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	45.032	USD	3.080.157	2.575.380	2,57
			3.080.157	2.575.380	2,57
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.080.157	2.575.380	2,57
Aktien					
			98.191.601	85.952.192	85,91
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Autohome Inc	71.572	USD	5.293.128	2.190.103	2,19
			5.293.128	2.190.103	2,19
Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	200.906	USD	4.039.686	2.740.358	2,74
			4.039.686	2.740.358	2,74
Summe Kaimaninseln			9.332.814	4.930.461	4,93
Sponsored American Depository Receipts			9.332.814	4.930.461	4,93
Global Depository Receipts					
China					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	32.962	USD	417.958	537.281	0,54
			417.958	537.281	0,54
Summe China			417.958	537.281	0,54

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Global Depository Receipts			417.958	537.281	0,54
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			107.942.373	91.419.934	91,38
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Elektronische Halbleiter					
Parade Technologies Ltd	38.000	TWD	971.024	955.712	0,96
			971.024	955.712	0,96
Summe Kaimaninseln			971.024	955.712	0,96
Südkorea					
Chemie					
Tokai Carbon Korea Co Ltd	12.090	KRW	897.124	904.678	0,90
			897.124	904.678	0,90
Summe Südkorea			897.124	904.678	0,90
Vietnam					
Konsumgüter					
Vietnam Dairy Products JSC	680.756	VND	2.686.045	2.197.487	2,20
			2.686.045	2.197.487	2,20
 Holding- und Finanzgesellschaften					
FPT Corp	557.008	VND	1.427.627	1.816.929	1,82
Mobile World Investment Corp	1.110.000	VND	2.983.195	2.019.903	2,02
			4.410.822	3.836.832	3,84
Summe Vietnam			7.096.867	6.034.319	6,04
Aktien			8.965.015	7.894.709	7,90
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			8.965.015	7.894.709	7,90

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			116.907.388	99.314.643	99,28
Summe der Derivate (Erläuterung 6)				51	-
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				720.099	0,72
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				100.034.793	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					91,13
Weitere, an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					7,87

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda-Inseln					
Mechanik und Maschinen					
China Resources Gas Group Ltd	2.267.246	HKD	8.498.402	7.974.998	4,61
			8.498.402	7.974.998	4,61
Textilien					
Man Wah Holdings Ltd	8.185.600	HKD	10.360.215	7.635.472	4,41
			10.360.215	7.635.472	4,41
Summe Bermuda-Inseln			18.858.617	15.610.470	9,02
Kaimaninseln					
Automobilindustrie					
Li Auto Inc	87.900	HKD	781.640	810.428	0,47
Minth Group Ltd	784.000	HKD	2.397.425	1.990.631	1,15
			3.179.065	2.801.059	1,62
Biotechnologie					
Wuxi Biologics Cayman Inc	599.500	HKD	5.328.852	4.307.424	2,49
			5.328.852	4.307.424	2,49
Elektronik und elektrische Geräte					
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.714.000	HKD	3.363.780	2.815.062	1,63
			3.363.780	2.815.062	1,63
Grafik und Verlagswesen					
Bilibili Inc	67.820	HKD	2.026.674	1.520.894	0,88
			2.026.674	1.520.894	0,88
Internetsoftware					
Alibaba Group Holding Ltd	1.041.720	HKD	19.864.095	10.786.348	6,23
NetEase Inc	596.025	HKD	4.760.584	8.192.837	4,73
Tencent Holdings Ltd	346.400	HKD	18.994.031	13.889.566	8,03
			43.618.710	32.868.751	18,99

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Textilien					
ANTA Sports Products Ltd	716.769	HKD	6.481.434	8.802.766	5,09
			6.481.434	8.802.766	5,09
Summe Kaimaninseln			63.998.515	53.115.956	30,70
China					
Banken und Finanzinstitute					
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	964.265	CNY	7.055.361	6.732.399	3,89
Suofeiya Home Collection Co Ltd	2.991.595	CNY	8.293.562	7.322.550	4,23
			15.348.923	14.054.949	8,12
Biotechnologie					
WuXi AppTec Co Ltd	95.900	HKD	828.159	949.235	0,55
			828.159	949.235	0,55
Handelshäuser					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.976.629	CNY	8.439.509	8.259.059	4,77
			8.439.509	8.259.059	4,77
Bau und Baustoffe					
Sany Heavy Industry Co Ltd	1.936.101	CNY	6.728.563	4.123.147	2,38
			6.728.563	4.123.147	2,38
Konsumgüter					
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	418.000	HKD	1.726.502	1.643.433	0,95
			1.726.502	1.643.433	0,95
Elektronik und elektrische Geräte					
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	147.120	CNY	4.472.596	2.121.576	1,23
TravelSky Technology Ltd	888.000	HKD	1.567.929	1.758.981	1,02
			6.040.525	3.880.557	2,25
Versicherungen					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.315.820	CNY	9.549.101	8.335.623	4,82
			9.549.101	8.335.623	4,82
Mechanik und Maschinen					
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	453.800	CNY	4.099.012	2.926.780	1,69
			4.099.012	2.926.780	1,69
Büroausstattung und Computer					
Focus Media Information Technology Co Ltd	6.876.338	CNY	6.881.505	6.191.236	3,58
			6.881.505	6.191.236	3,58

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Pharma und Kosmetik					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	957.419	CNY	3.425.990	2.964.195	1,71
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	5.633.905	HKD	7.716.219	8.670.854	5,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	37.300	CNY	1.584.473	1.588.541	0,92
			<u>12.726.682</u>	<u>13.223.590</u>	<u>7,64</u>
Tabak und Spirituosen					
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	15.128	CNY	3.435.834	3.521.418	2,02
			<u>3.435.834</u>	<u>3.521.418</u>	<u>2,02</u>
Summe China			<u>75.804.315</u>	<u>67.109.027</u>	<u>38,77</u>
Luxemburg					
Textilien					
Samsonite International SA	2.978.700	HKD	6.487.041	7.348.571	4,25
			<u>6.487.041</u>	<u>7.348.571</u>	<u>4,25</u>
Summe Luxemburg			<u>6.487.041</u>	<u>7.348.571</u>	<u>4,25</u>
Singapur					
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd	1.263.923	CNY	5.003.568	4.390.144	2,54
			<u>5.003.568</u>	<u>4.390.144</u>	<u>2,54</u>
Summe Singapur			<u>5.003.568</u>	<u>4.390.144</u>	<u>2,54</u>
Aktien			<u>170.152.056</u>	<u>147.574.168</u>	<u>85,28</u>
American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Noah Holdings Ltd	263.381	USD	8.209.833	3.825.163	2,21
			<u>8.209.833</u>	<u>3.825.163</u>	<u>2,21</u>
Summe Kaimaninseln			<u>8.209.833</u>	<u>3.825.163</u>	<u>2,21</u>
American Depository Receipts			<u>8.209.833</u>	<u>3.825.163</u>	<u>2,21</u>

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Sponsored American Depository Receipts					
Kaimaninseln					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Vipshop Holdings Ltd	371.684	USD	6.211.008	4.750.311	2,74
			6.211.008	4.750.311	2,74
 Freizeit					
Trip.com Group Ltd	229.785	USD	5.443.711	7.406.516	4,28
			5.443.711	7.406.516	4,28
Summe Kaimaninseln			11.654.719	12.156.827	7,02
 Sponsored American Depository Receipts			11.654.719	12.156.827	7,02
Global Depository Receipts					
China					
 Holding- und Finanzgesellschaften					
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	115.495	USD	1.460.024	1.763.943	1,02
			1.460.024	1.763.943	1,02
Summe China			1.460.024	1.763.943	1,02
 Global Depository Receipts			1.460.024	1.763.943	1,02
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			191.476.632	165.320.101	95,53
Andere übertragbare Wertpapiere					
Optionsscheine					
China					
 Banken und Finanzinstitute					
Centre Testing International Group Co Ltd 10.01.2023	1.951.600	USD	6.262.785	5.864.400	3,39
			6.262.785	5.864.400	3,39
Summe China			6.262.785	5.864.400	3,39
 Optionsscheine			6.262.785	5.864.400	3,39

Comgest Growth China

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Andere übertragbare Wertpapiere			6.262.785	5.864.400	3,39
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			197.739.417	171.184.501	98,92
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				1.867.990	1,08
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				173.052.491	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					95,17
Andere übertragbare Wertpapiere					3,38

Comgest Growth India

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Indien					
Automobilindustrie					
Eicher Motors Ltd	56.600	INR	1.840.026	2.208.365	3,06
Endurance Technologies Ltd	170.258	INR	2.348.000	2.838.502	3,93
			4.188.026	5.046.867	6,99
Banken und Finanzinstitute					
Bandhan Bank Ltd	721.408	INR	2.828.733	2.042.313	2,83
CMS Info Systems Ltd	368.408	INR	1.242.892	1.391.884	1,93
			4.071.625	3.434.197	4,76
Handelshäuser					
PVR Ltd	113.112	INR	1.937.100	2.351.957	3,26
			1.937.100	2.351.957	3,26
Chemie					
Lupin Ltd	83.446	INR	1.166.655	739.273	1,02
Reliance Industries Ltd	102.734	INR	2.917.021	3.163.237	4,38
			4.083.676	3.902.510	5,40
Bau und Baustoffe					
Larsen & Toubro Ltd	111.732	INR	2.002.721	2.817.116	3,90
UltraTech Cement Ltd	13.874	INR	1.365.041	1.167.095	1,62
			3.367.762	3.984.211	5,52
Elektronik und elektrische Geräte					
Amber Enterprises India Ltd	72.245	INR	2.723.263	1.651.668	2,29
			2.723.263	1.651.668	2,29
Nahrungsmittel und destillierte Getränke					
Britannia Industries Ltd	33.910	INR	1.740.705	1.765.641	2,45
Varun Beverages Ltd	206.568	INR	835.232	3.302.399	4,57
			2.575.937	5.068.040	7,02
Holding- und Finanzgesellschaften					
Colgate-Palmolive India Ltd	85.255	INR	916.069	1.583.253	2,19
Housing Development Finance Corp Ltd	179.874	INR	4.172.343	5.734.978	7,94
Shriram Finance Ltd	239.145	INR	3.272.304	3.980.322	5,51
			8.360.716	11.298.553	15,64

Comgest Growth India

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Versicherungen					
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	66.098	INR	1.269.106	988.194	1,37
SBI Life Insurance Co Ltd	48.405	INR	748.289	720.458	1,00
			<u>2.017.395</u>	<u>1.708.652</u>	<u>2,37</u>
Internetsoftware					
Infosys Ltd	208.058	INR	1.966.546	3.793.131	5,25
			<u>1.966.546</u>	<u>3.793.131</u>	<u>5,25</u>
Hypotheken- und Finanzinstitute					
SBI Cards & Payment Services Ltd	218.054	INR	2.950.454	2.096.808	2,90
			<u>2.950.454</u>	<u>2.096.808</u>	<u>2,90</u>
Sonstige Dienstleistungen					
Max Financial Services Ltd	90.291	INR	577.824	739.449	1,02
			<u>577.824</u>	<u>739.449</u>	<u>1,02</u>
Mineralöl					
Petronet LNG Ltd	739.331	INR	1.640.470	1.925.484	2,67
			<u>1.640.470</u>	<u>1.925.484</u>	<u>2,67</u>
Pharma und Kosmetik					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	19.843	INR	439.841	1.074.007	1,49
Cipla Ltd	240.559	INR	1.550.371	3.128.730	4,33
			<u>1.990.212</u>	<u>4.202.737</u>	<u>5,82</u>
Öffentliche Dienstleistungen					
Power Grid Corp of India Ltd	677.939	INR	1.138.076	1.751.256	2,43
REC Ltd	1.484.436	INR	2.213.939	2.090.460	2,89
			<u>3.352.015</u>	<u>3.841.716</u>	<u>5,32</u>
Immobilien-gesellschaften					
Info Edge India Ltd	13.568	INR	187.383	644.895	0,89
Oberoi Realty Ltd	204.753	INR	1.396.594	2.148.223	2,97
			<u>1.583.977</u>	<u>2.793.118</u>	<u>3,86</u>
Transportindustrie					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	302.687	INR	1.686.424	2.993.330	4,15
			<u>1.686.424</u>	<u>2.993.330</u>	<u>4,15</u>
Summe Indien			49.073.422	60.832.428	84,24

Comgest Growth India

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in USD)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (USD)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- Vermögens- werte
Japan					
Automobilindustrie					
Suzuki Motor Corp	97.000	JPY	3.586.191	3.139.848	4,35
			3.586.191	3.139.848	4,35
Summe Japan			3.586.191	3.139.848	4,35
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
Cognizant Technology Solutions Corp	55.744	USD	3.653.784	3.188.000	4,42
			3.653.784	3.188.000	4,42
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			3.653.784	3.188.000	4,42
Aktien					
			56.313.397	67.160.276	93,01
American Depository Receipts					
Indien					
Banken und Finanzinstitute					
HDFC Bank Ltd	69.845	USD	3.929.180	4.778.096	6,62
			3.929.180	4.778.096	6,62
Summe Indien			3.929.180	4.778.096	6,62
American Depository Receipts					
			3.929.180	4.778.096	6,62
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			60.242.577	71.938.372	99,63
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
			60.242.577	71.938.372	99,63
Barmittel und sonstiges Nettovermögen					
				269.379	0,37
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtvermögen					
				72.207.751	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
					98,46

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
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	96.019	BRL	731.097	906.546	4,23
Rights Localiza Rent a Car SA	419	BRL	-	801	-
			<u>731.097</u>	<u>907.347</u>	<u>4,23</u>
Handelshäuser					
Atacadao SA	173.900	BRL	572.466	456.136	2,13
			<u>572.466</u>	<u>456.136</u>	<u>2,13</u>
Konsumgüter					
Arezzo Industria e Comercio SA	66.578	BRL	720.746	924.561	4,32
			<u>720.746</u>	<u>924.561</u>	<u>4,32</u>
Forstprodukte und Papierindustrie					
Klabin SA	256.057	BRL	1.010.049	907.477	4,24
			<u>1.010.049</u>	<u>907.477</u>	<u>4,24</u>
Holding- und Finanzgesellschaften					
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	515.308	BRL	1.223.947	1.208.065	5,64
Itausa SA	444.422	BRL	675.196	671.191	3,13
Natura & Co Holding SA	267.400	BRL	1.399.298	550.953	2,57
			<u>3.298.441</u>	<u>2.430.209</u>	<u>11,34</u>
Versicherungen					
BB Seguridade Participações SA	293.986	BRL	1.165.700	1.758.758	8,21
			<u>1.165.700</u>	<u>1.758.758</u>	<u>8,21</u>
Internetsoftware					
TOTVS SA	186.391	BRL	803.273	913.628	4,26
			<u>803.273</u>	<u>913.628</u>	<u>4,26</u>
Mechanik und Maschinen					
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	164.600	BRL	147.351	333.885	1,56
WEG SA	203.854	BRL	981.924	1.393.200	6,50
			<u>1.129.275</u>	<u>1.727.085</u>	<u>8,06</u>
Pharma und Kosmetik					
Raia Drogasil SA	200.000	BRL	785.046	841.909	3,93
			<u>785.046</u>	<u>841.909</u>	<u>3,93</u>

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Öffentliche Dienstleistungen					
Engie Brasil Energia SA	109.864	BRL	736.533	738.560	3,46
			736.533	738.560	3,46
Einzelhandel					
Lojas Renner SA	184.607	BRL	847.192	670.963	3,13
			847.192	670.963	3,13
Textilien					
Alpargatas SA	77.700	BRL	437.451	207.942	0,97
			437.451	207.942	0,97
Summe Brasilien			12.237.269	12.484.575	58,28
Kaimaninseln					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Pagseguro Digital Ltd	28.286	USD	554.929	231.642	1,08
			554.929	231.642	1,08
Summe Kaimaninseln			554.929	231.642	1,08
Chile					
Landwirtschaft und Fischerei					
Salmones Camanchaca SA	38.675	CLP	271.714	163.792	0,76
			271.714	163.792	0,76
Einzelhandel					
Falabella SA	137.835	CLP	539.282	250.176	1,17
			539.282	250.176	1,17
Summe Chile			810.996	413.968	1,93
Luxemburg					
Holding- und Finanzgesellschaften					
Globant SA	4.562	USD	541.670	718.806	3,36
			541.670	718.806	3,36
Summe Luxemburg			541.670	718.806	3,36

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Mexiko					
Banken und Finanzinstitute					
TF Administradora Industrial S de RL de CV	369.766	MXN	442.927	497.997	2,32
			442.927	497.997	2,32
Holding- und Finanzgesellschaften					
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	353.775	MXN	578.343	641.801	3,00
			578.343	641.801	3,00
Versicherungen					
Qualitas Controladora SAB de CV	96.000	MXN	456.679	396.599	1,85
			456.679	396.599	1,85
Einzelhandel					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	330.900	MXN	891.524	1.091.300	5,09
			891.524	1.091.300	5,09
Tabak und Spirituosen					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	152.213	MXN	1.063.648	1.109.746	5,18
			1.063.648	1.109.746	5,18
Summe Mexiko			3.433.121	3.737.443	17,44
Panama					
Einzelhandel					
InRetail Peru Corp	21.150	USD	645.689	654.169	3,05
			645.689	654.169	3,05
Summe Panama			645.689	654.169	3,05
Vereinigte Staaten von Amerika					
Internetsoftware					
MercadoLibre Inc	1.609	USD	1.388.424	1.275.802	5,96
			1.388.424	1.275.802	5,96
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			1.388.424	1.275.802	5,96
Aktien			19.612.098	19.516.405	91,10

Comgest Growth Latin America

ANLAGENBESTAND

zum 31. Dezember 2022

(in EUR)

Wertpapier	Stück/ Nennwert	Währung	Einstands- Kosten (EUR)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- Vermögens- werte
Sponsored American Depository Receipts					
Brasilien					
Aerospace technology					
Embraer SA	76.662	USD	980.083	785.117	3,66
			980.083	785.117	3,66
Summe Brasilien			980.083	785.117	3,66
Sponsored American Depository Receipts			980.083	785.117	3,66
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			20.592.181	20.301.522	94,76
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			20.592.181	20.301.522	94,76
Barmittel und sonstiges Nettovermögen				1.122.026	5,24
Den Inhabern rückgabe- und gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Gesamtnettovermögen				21.423.548	100,00
					% des Summe Aktiva
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					94,24

Comgest Growth Global¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Käufe
EssilorLuxottica SA	221.495	38.231.671	14,54
Recruit Holdings Co Ltd	542.700	26.228.595	9,97
Align Technology Inc	52.388	24.907.714	9,47
Linde PLC	76.604	23.772.199	9,04
NIKE Inc	163.528	23.625.481	8,98
Adyen NV	9.274	18.562.057	7,06
ASML Holding NV	25.153	15.003.216	5,71
Sika AG	38.837	13.480.046	5,13
S&P Global Inc	31.576	11.521.711	4,38
Alcon Inc	146.999	10.567.127	4,02
Johnson & Johnson	60.237	10.221.236	3,89
Lonza Group AG	18.519	9.533.589	3,63
Analog Devices Inc	50.267	7.869.042	2,99
Intuit Inc	13.509	7.187.464	2,73
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.047.000	5.060.127	1,92
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	30.200	4.593.293	1,75
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	42.511	3.676.369	1,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.259	2.759.306	1,05
Experian PLC	64.057	2.705.008	1,03
Amazon.com Inc	188.027	2.555.362	0,97

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	123.575	32.717.366	8,90
Medtronic PLC	285.404	29.351.990	7,98
Eli Lilly & Co	75.645	24.652.250	6,70
Housing Development Finance Corp Ltd	647.600	22.322.688	6,07
Alphabet Inc - A-Aktien	111.438	21.857.265	5,94
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	3.539.500	20.553.661	5,59
Roche Holding AG	51.763	19.810.905	5,39
Walmart Inc	140.066	19.039.486	5,18
Meta Platforms Inc – A-Aktien	119.299	18.999.493	5,17
Microsoft Corp	69.631	17.601.375	4,79
Ecolab Inc	103.679	15.667.881	4,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	126.118	13.470.537	3,66
MTU Aero Engines AG	57.917	12.324.406	3,35
Intuit Inc	26.128	11.594.351	3,15
Hoya Corp	110.600	11.519.877	3,13
AIA Group Ltd	986.200	10.244.948	2,79
Church & Dwight Co Inc	93.714	9.278.879	2,52
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	77.900	9.190.182	2,50
Costco Wholesale Corp	14.508	7.599.508	2,07
Keyence Corp	14.800	5.714.323	1,55
Daikin Industries Ltd	29.400	4.611.691	1,25
Verisk Analytics Inc	19.759	3.718.363	1,01

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

Comgest Growth Global Compounders¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Käufe
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	69.700	402.441	17,41
Housing Development Finance Corp Ltd	13.746	371.941	16,09
NIKE Inc	2.216	313.329	13,56
ASML Holding NV	276	158.138	6,84
Lonza Group AG	302	151.779	6,57
Intuit Inc	235	127.092	5,50
Johnson & Johnson	706	124.564	5,39
Hoya Corp	700	86.493	3,74
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	842	82.075	3,55
Pernod Ricard SA	323	63.155	2,73
Amazon.com Inc	3.392	61.337	2,65
Analog Devices Inc	345	54.000	2,34
Accenture PLC	184	51.430	2,23
Sony Group Corp	500	46.962	2,03
EssilorLuxottica SA	270	44.323	1,92
L'Oreal SA	113	43.624	1,89
Experian PLC	1.196	35.355	1,53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	47	30.450	1,32
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	327	24.366	1,05
S&P Global Inc	52	19.853	0,86

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Housing Development Finance Corp Ltd 30.06.2025	17.988	512.844	17,15
Medtronic PLC	4.403	429.392	14,36
Meta Platforms Inc – A-Aktien	1.407	232.937	7,79
Tencent Holdings Ltd	4.000	226.365	7,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.490	166.650	5,57
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	250	159.235	5,33
Experian PLC	3.724	138.655	4,64
Housing Development Finance Corp Ltd	4.709	137.380	4,60
Microsoft Corp	449	116.897	3,91
Johnson & Johnson	670	111.686	3,74
Alphabet Inc - A-Aktien	36	85.275	2,85
Costco Wholesale Corp	153	77.059	2,58
Visa Inc – A-Aktien	338	74.853	2,50
Hoya Corp	700	74.491	2,49
Apple Inc	337	50.346	1,68
Daikin Industries Ltd	300	48.708	1,63
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	427	40.985	1,37
EssilorLuxottica SA	200	35.056	1,17
Amazon.com Inc	11	33.289	1,11
Nestle SA	242	30.883	1,03
ASML Holding NV	48	29.769	1,00

¹ Comgest Growth Global Compounders (vormals Comgest Growth World Compounders) wurde am 29. November 2021 aufgelegt.

Comgest Growth Global Plus¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil	
			Käufe	
EssilorLuxottica SA	2.485	425.541	9,27	
Linde PLC	942	291.173	6,34	
Align Technology Inc	591	269.442	5,87	
Recruit Holdings Co Ltd	5.500	258.685	5,64	
NIKE Inc	1.868	258.415	5,63	
ASML Holding NV	367	216.877	4,72	
Johnson & Johnson	1.202	206.582	4,50	
Alcon Inc	2.500	180.866	3,94	
Adyen NV	81	160.601	3,50	
Shimano Inc	700	160.501	3,50	
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	29.500	158.444	3,45	
Sika AG	458	154.338	3,36	
S&P Global Inc	408	148.146	3,23	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.420	137.640	3,00	
Analog Devices Inc	841	132.882	2,89	
Lonza Group AG	222	114.418	2,49	
Microsoft Corp	395	113.889	2,48	
Eli Lilly & Co	370	100.628	2,19	
Intuit Inc	202	95.193	2,07	
Alphabet Inc - A-Aktien	37	93.501	2,04	
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	600	91.339	1,99	
Experian PLC	2.146	79.621	1,73	
Amazon.com Inc	2.064	75.734	1,65	
Hoya Corp	600	73.545	1,60	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	98	67.464	1,47	
L'Oreal SA	159	59.684	1,30	
Housing Development Finance Corp Ltd	1.800	54.596	1,19	
Daikin Industries Ltd	300	53.497	1,17	
Verisk Analytics Inc	278	50.822	1,11	
NetEase Inc	2.600	50.139	1,09	
Costco Wholesale Corp	94	46.847	1,02	
Visa Inc – A-Aktien	220	46.789	1,02	

¹ Vormals Comgest Growth World Plus (Umbenennung mit Wirkung zum 2. November 2022).

Comgest Growth Global Plus¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Medtronic PLC	2.365	243.227	10,17
Alphabet Inc - A-Aktien	1.071	238.829	9,99
Housing Development Finance Corp Ltd	6.210	215.452	9,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	33.800	197.955	8,28
Eli Lilly & Co	550	181.424	7,59
Roche Holding AG	458	175.286	7,33
Ecolab Inc	1.123	168.731	7,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.170	130.429	5,46
Microsoft Corp	462	115.113	4,82
Intuit Inc	255	112.414	4,70
AIA Group Ltd	10.600	111.019	4,64
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	700	86.663	3,63
Hoya Corp	800	82.395	3,45
Church & Dwight Co Inc	798	80.154	3,35
Tencent Holdings Ltd	1.400	67.491	2,82
Experian PLC	1.476	52.958	2,22
Costco Wholesale Corp	92	47.466	1,99
Daikin Industries Ltd	300	46.224	1,93
NetEase Inc	1.600	30.211	1,26
JD.com Inc	238	7.080	0,30

¹ Vormalig Comgest Growth World (Umbenennung mit Wirkung vom 2. November 2022).

² Steht für die gesamten Verkäufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Global Flex

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
EssilorLuxottica SA	19.596	3.108.182	8,73
Linde PLC	7.591	2.211.426	6,21
Recruit Holdings Co Ltd	49.000	2.008.409	5,64
NIKE Inc	15.174	1.897.134	5,33
Align Technology Inc	4.647	1.841.174	5,17
ASML Holding NV	3.251	1.720.525	4,83
Johnson & Johnson	9.584	1.620.237	4,55
Adyen NV	823	1.429.155	4,01
Intuit Inc	2.897	1.226.131	3,44
S&P Global Inc	3.568	1.190.518	3,34
Alcon Inc	17.673	1.177.323	3,31
Sika AG	3.996	1.151.176	3,23
Eli Lilly & Co	3.542	1.091.023	3,06
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	213.100	1.022.549	2,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.622	982.858	2,76
Analog Devices Inc	6.454	973.814	2,74
Microsoft Corp	3.909	972.622	2,73
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	11.801	953.882	2,68
Alphabet Inc - A-Aktien	4.079	761.371	2,14
Experian PLC	21.896	706.789	1,99
Lonza Group AG	1.388	685.466	1,93
L'Oreal SA	1.857	611.676	1,72
Housing Development Finance Corp Ltd	21.029	604.386	1,70
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4.500	584.524	1,64
Visa Inc – A-Aktien	2.591	501.493	1,41
Hoya Corp	5.200	497.995	1,40
Amazon.com Inc	15.327	493.259	1,39
Verisk Analytics Inc	2.764	483.312	1,36
NetEase Inc	28.000	463.888	1,30
Costco Wholesale Corp	908	440.076	1,24
AIA Group Ltd	44.000	412.206	1,16
Church & Dwight Co Inc	4.683	385.545	1,08
Tencent Holdings Ltd	9.400	377.069	1,06

Comgest Growth Global Flex

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Eli Lilly & Co	9.132	2.744.689	6,11
Alphabet Inc - A-Aktien	11.317	2.458.900	5,47
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	9.869	2.443.806	5,44
Microsoft Corp	9.053	2.280.232	5,07
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	401.300	2.042.629	4,54
Housing Development Finance Corp Ltd	66.144	2.001.319	4,45
Medtronic PLC	20.696	1.903.413	4,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	19.119	1.750.278	3,89
Intuit Inc	3.921	1.689.446	3,76
Meta Platforms Inc – A-Aktien	10.036	1.562.857	3,48
Roche Holding AG	3.896	1.333.591	2,97
Ecolab Inc	8.723	1.303.257	2,90
Walmart Inc	10.543	1.284.690	2,86
Hoya Corp	11.900	1.198.952	2,67
Costco Wholesale Corp	2.156	1.074.449	2,39
Church & Dwight Co Inc	12.271	1.060.455	2,36
AIA Group Ltd	111.800	1.040.543	2,32
Johnson & Johnson	5.914	972.150	2,16
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.381	922.219	2,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.500	906.454	2,02
L'Oreal SA	2.561	895.876	1,99
Experian PLC	26.410	889.887	1,98
Verisk Analytics Inc	5.009	887.733	1,98
ASML Holding NV	1.556	852.960	1,90
MTU Aero Engines AG	4.188	786.273	1,75
Tencent Holdings Ltd	19.300	767.884	1,71
Linde PLC	2.367	708.238	1,58
Keyence Corp	1.800	694.393	1,55
Visa Inc – A-Aktien	3.479	693.728	1,54
EssilorLuxottica SA	4.000	653.077	1,45
Daikin Industries Ltd	4.100	644.753	1,43
NetEase Inc	37.600	599.331	1,33
Analog Devices Inc	3.656	555.608	1,24
Alcon Inc	7.839	522.566	1,16
S&P Global Inc	1.440	495.638	1,10
Amazon.com Inc	2.298	482.726	1,07

Comgest Growth EAFE

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Käufe
Nestle SA	4.174	492.314	9,94
Lonza Group AG	718	458.015	9,25
ASML Holding NV	683	415.544	8,39
Linde PLC	1.315	414.139	8,36
Coloplast A/S – B-Aktien	2.601	357.768	7,23
Adyen NV	160	322.794	6,52
Alcon Inc	3.514	269.111	5,44
Recruit Holdings Co Ltd	5.000	244.605	4,94
Sika AG	687	235.906	4,76
EssilorLuxottica SA	1.126	202.497	4,09
Straumann Holding AG	84	141.813	2,86
Shimano Inc	600	138.355	2,79
Hamamatsu Photonics KK	2.600	129.886	2,62
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	22.000	113.743	2,30
Pernod Ricard SA	519	104.894	2,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.008	100.581	2,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	138	97.026	1,96
Dassault Systemes SE	2.527	94.252	1,90
Experian PLC	1.491	63.330	1,28
Housing Development Finance Corp Ltd	1.760	59.226	1,20
Hoya Corp	400	52.087	1,05

Comgest Growth EAFE

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Housing Development Finance Corp Ltd	18.202	601.831	7,37
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	2.055	537.175	6,58
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	4.802	536.036	6,57
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	79.000	460.318	5,64
Roche Holding AG	1.156	442.428	5,42
Hoya Corp	3.500	377.970	4,63
AIA Group Ltd	35.600	365.987	4,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.557	363.613	4,45
MTU Aero Engines AG	1.652	351.540	4,31
Pernod Ricard SA	1.665	337.716	4,14
Daifuku Co Ltd	5.600	324.956	3,98
SAP SE	2.998	302.498	3,71
Experian PLC	8.786	298.726	3,66
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.200	278.765	3,42
Tencent Holdings Ltd	4.600	209.871	2,57
Keyence Corp	500	200.236	2,45
EssilorLuxottica SA	1.147	178.616	2,19
Daikin Industries Ltd	1.100	175.141	2,15
ASML Holding NV	299	167.638	2,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	240	150.318	1,84
L'Oreal SA	425	148.332	1,82
NetEase Inc	7.300	140.406	1,72
Linde PLC	431	132.054	1,62
Sony Group Corp	1.400	124.896	1,53
Shimano Inc	700	121.838	1,49
Alcon Inc	1.525	109.847	1,35
Recruit Holdings Co Ltd	2.900	100.736	1,23
Adyen NV	64	99.909	1,22
Hamamatsu Photonics KK	2.000	91.238	1,12
Lonza Group AG	149	85.860	1,05

Comgest Growth America

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil	
				Käufe
Microsoft Corp	40.931	11.104.642		6,86
Oracle Corp	119.208	9.148.258		5,65
Johnson & Johnson	45.246	7.789.133		4,81
Vulcan Materials Co	46.061	7.717.535		4,76
Apple Inc	48.344	7.653.285		4,72
Amazon.com Inc	162.453	7.610.503		4,70
Visa Inc – A-Aktien	36.028	7.568.603		4,67
Avery Dennison Corp	41.726	7.557.853		4,67
Service Corp International/US	108.381	7.170.331		4,43
IDEXX Laboratories Inc	14.880	6.643.336		4,10
NIKE Inc	54.755	6.405.352		3,95
Eli Lilly & Co	19.541	6.156.962		3,80
JB Hunt Transport Services Inc	34.589	6.099.470		3,77
Alphabet Inc - A-Aktien	27.104	5.324.034		3,29
Intuit Inc	11.938	5.309.716		3,28
Paycom Software Inc	15.859	5.169.173		3,19
Equifax Inc	25.124	5.058.777		3,12
Otis Worldwide Corp	61.157	4.638.411		2,86
Costco Wholesale Corp	8.526	4.425.733		2,73
Analog Devices Inc	27.627	4.319.596		2,67
Medtronic PLC	32.856	3.552.199		2,19
Align Technology Inc	9.245	3.219.127		1,99
ROBLOX Corp	41.561	2.809.647		1,73
BioMarin Pharmaceutical Inc	30.289	2.663.186		1,64
Warner Music Group Corp	70.955	2.659.857		1,64
Thermo Fisher Scientific Inc	4.085	2.415.569		1,49
Meta Platforms Inc – A-Aktien	13.310	2.349.856		1,45
Zoetis Inc	14.680	2.130.002		1,31
Estee Lauder Cos Inc	8.426	2.116.368		1,31
New York Times Co	57.535	2.055.425		1,27

Comgest Growth America

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Activision Blizzard Inc	225.152	18.167.451	21,02
Medtronic PLC	130.284	12.217.338	14,13
Intuit Inc	14.381	6.029.683	6,98
Service Corp International/US	87.174	5.734.345	6,63
Verisk Analytics Inc	28.725	5.653.038	6,54
Eli Lilly & Co	18.111	5.530.451	6,40
Costco Wholesale Corp	8.679	4.261.531	4,93
Avery Dennison Corp	25.508	4.242.883	4,91
Trex Co Inc	61.206	4.052.861	4,69
Apple Inc	25.150	3.695.276	4,28
Estee Lauder Cos Inc	13.918	3.190.045	3,69
Microsoft Corp	12.053	3.134.400	3,63
ROBLOX Corp	67.986	3.106.376	3,59
Johnson & Johnson	14.134	2.539.960	2,94
Amazon.com Inc	850	2.485.958	2,88
Visa Inc – A-Aktien	6.543	1.385.691	1,60
Oracle Corp	12.699	1.000.404	1,16

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil
			Käufe
NTT Data Corp	2.315.400	5.510.465.322	17,24
M3 Inc	988.800	4.285.840.537	13,41
Toray Industries Inc	5.089.500	3.885.870.803	12,16
Dai-ichi Life Holdings Inc	1.001.200	2.642.513.110	8,27
Dexerials Corp	779.600	2.508.421.221	7,85
GMO Payment Gateway Inc	209.000	2.413.246.809	7,54
Systemex Corp	239.200	2.036.190.299	6,37
Nissin Foods Holdings Co Ltd	193.800	1.926.682.047	6,03
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	375.700	1.894.189.249	5,93
PeptiDream Inc	651.400	1.315.799.924	4,12
Nexon Co Ltd	492.500	1.231.398.101	3,85
Pan Pacific International Holdings Corp	477.900	1.201.546.828	3,76
MonotaRO Co Ltd	488.800	1.108.371.403	3,47

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
ORIX Corp	4.050.800	9.254.501.424	9,21
Dai-ichi Life Holdings Inc	2.509.200	6.271.839.205	6,24
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1.659.200	5.975.731.191	5,95
Kobe Bussan Co Ltd	1.468.400	5.395.029.694	5,37
Japan Airport Terminal Co Ltd	910.300	5.101.620.906	5,08
Hikari Tsushin Inc	359.400	5.048.915.879	5,02
Daikin Industries Ltd	188.400	4.531.054.836	4,51
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	801.600	3.941.172.827	3,92
Oriental Land Co Ltd	180.700	3.444.465.696	3,43
Kose Corp	243.500	3.388.942.827	3,37
Fast Retailing Co Ltd	42.100	3.313.745.814	3,30
Daifuku Co Ltd	402.700	3.241.617.939	3,23
Yamaha Corp	588.200	3.170.243.541	3,15
Lasertec Corp	153.400	3.083.765.524	3,07
Food & Life Cos Ltd	862.700	2.980.565.035	2,97
CyberAgent Inc	1.834.000	2.712.495.975	2,70
Murata Manufacturing Co Ltd	311.100	2.574.653.038	2,56
Keyence Corp	41.400	2.351.581.338	2,34
Recruit Holdings Co Ltd	421.100	2.165.422.145	2,15
GMO Payment Gateway Inc	198.200	2.034.086.436	2,02
Pan Pacific International Holdings Corp	1.014.200	2.014.981.131	2,00
Shimano Inc	77.000	1.993.594.367	1,98
Nitori Holdings Co Ltd	103.800	1.688.966.639	1,68
Sony Group Corp	114.600	1.314.371.429	1,31
FANUC Corp	59.700	1.265.727.179	1,26
PeptiDream Inc	574.000	1.148.971.494	1,14
Suzuki Motor Corp	235.800	1.112.034.483	1,11

¹ Steht für die gesamten Käufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Japan Compounders

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil	
			Käufe	
Hitachi Ltd	1.200	7.813.262	29,09	
NTT Data Corp	3.300	7.022.859	26,15	
Daiichi Sankyo Co Ltd	700	2.640.305	9,83	
Unicharm Corp	400	1.915.678	7,13	
Nexon Co Ltd	700	1.792.366	6,67	
Makita Corp	600	1.679.705	6,25	
Pan Pacific International Holdings Corp	600	1.497.652	5,58	
KDDI Corp	300	1.283.638	4,78	
Kao Corp	200	1.214.228	4,52	

Verkäufe²

Wertpapier	Stück	Betrag (JPY)	Prozentualer Anteil	
			Verkäufe	
Kose Corp	400	5.557.129	17,63	
Pan Pacific International Holdings Corp	1.900	4.369.706	13,87	
CyberAgent Inc	3.000	4.029.433	12,79	
Lasertec Corp	200	3.573.787	11,34	
Rakuten Group Inc	5.600	3.430.224	10,89	
Food & Life Cos Ltd	1.100	3.004.100	9,53	
ORIX Corp	1.000	2.020.056	6,41	
Fancl Corp	600	1.722.866	5,47	
Anritsu Corp	1.000	1.633.919	5,18	
Nexon Co Ltd	500	1.253.485	3,98	
BASE Inc	2.800	917.849	2,91	

¹ Steht für die gesamten Käufe im Geschäftsjahr.² Steht für die gesamten Verkäufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Emerging Markets

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil	
				Käufe
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	6.188.800	22.474.425		11,28
WEG SA	4.320.900	21.930.591		11,00
TCS Group Holding PLC	278.516	21.344.094		10,71
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.809.500	14.352.814		7,20
LG H&H Co Ltd	16.536	13.196.925		6,62
BB Seguridade Participações SA	2.577.800	12.761.787		6,40
MercadoLibre Inc	12.802	10.118.177		5,08
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	214.917	9.266.472		4,65
AIA Group Ltd	791.800	8.116.498		4,07
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	119.299	7.392.088		3,71
Pagseguro Digital Ltd	417.442	7.361.229		3,69
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.716.137	6.937.713		3,48
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	1.061.973	6.546.501		3,28
Globant SA	36.054	6.128.501		3,07
Comgest Growth Latin America	301.092	4.504.910		2,26
LG Chem Ltd	10.320	4.337.132		2,18
JD.com Inc	111.388	4.187.356		2,10
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	306.438	2.129.741		1,07
Discovery Ltd	122.972	1.369.371		0,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	69.000	1.358.965		0,68

Comgest Growth Emerging Markets

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.534.000	90.408.176	9,45
Tencent Holdings Ltd	1.466.600	72.239.517	7,55
Housing Development Finance Corp Ltd	2.117.363	68.110.904	7,12
Samsung Electronics Co Ltd	1.081.782	58.992.103	6,17
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	8.707.600	51.647.681	5,40
Alibaba Group Holding Ltd	4.047.500	49.012.405	5,12
Discovery Ltd	4.661.245	42.733.234	4,47
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	4.429.700	40.929.141	4,28
NetEase Inc	2.111.800	40.069.867	4,19
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	10.207.200	30.169.048	3,15
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	4.644.000	28.758.682	3,01
Larsen & Toubro Ltd	1.207.953	28.107.756	2,94
Sanlam Ltd	7.813.655	27.837.081	2,91
MercadoLibre Inc	28.809	26.665.364	2,79
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	341.573	25.023.688	2,62
NCSOFT Corp	76.103	24.861.058	2,60
BB Seguridade Participações SA	4.836.800	24.763.429	2,59
Suzuki Motor Corp	737.700	24.675.426	2,58
LG H&H Co Ltd	36.390	22.036.115	2,30
Delta Electronics Inc	2.516.000	21.331.478	2,23
Cognizant Technology Solutions Corp	243.095	19.330.315	2,02
PageSeguro Digital Ltd	1.177.416	18.122.171	1,89
China Resources Gas Group Ltd	4.141.800	17.126.857	1,79
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	13.851.200	15.864.471	1,66
LG Chem Ltd	30.431	13.706.071	1,43
Localiza Rent a Car SA	1.083.300	11.851.867	1,24
Falabella SA	4.572.202	10.665.913	1,11
AIA Group Ltd	967.600	9.998.186	1,05

Comgest Growth Emerging Markets ex China

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Käufe
LG Energy Solution Ltd	446	113.786	21,79
TCS Group Holding PLC	617	44.686	8,56
Samsung Electronics Co Ltd	702	43.632	8,36
Raia Drogasil SA	9.700	42.781	8,19
FPT Corp	9.000	33.262	6,37
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	14.800	32.158	6,16
LG H&H Co Ltd	41	26.229	5,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7.100	24.622	4,72
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.000	22.878	4,38
Coway Co Ltd	501	22.380	4,29
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	279	18.167	3,48
BB Seguridade Participações SA	3.400	17.732	3,40
Cheil Worldwide Inc	760	13.923	2,67
LG Chem Ltd	29	11.653	2,23
MTN Group Ltd	830	10.282	1,97
Sanlam Ltd	3.084	9.502	1,82
Sinbon Electronics Co Ltd	1.000	9.396	1,80
Localiza Rent a Car SA	700	9.065	1,74
Suzuki Motor Corp	200	8.554	1,64
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	3.990	7.237	1,39

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
LG Energy Solution Ltd	446	182.252	29,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.000	74.138	12,03
Naspers Ltd	444	64.963	10,54
Samsung Electronics Co Ltd	860	55.722	9,04
Falabella SA	14.929	36.314	5,89
Vietnam Dairy Products JSC	10.500	32.771	5,32
Cheil Worldwide Inc	1.759	30.437	4,94
Infosys Ltd	1.067	24.798	4,02
Discovery Ltd	2.454	23.215	3,77
Cognizant Technology Solutions Corp	263	22.306	3,62
Lupin Ltd	2.708	20.610	3,34
BB Seguridade Participações SA	3.000	16.493	2,68
Sanlam Ltd	4.130	16.335	2,65
HDFC Bank Ltd	134	8.636	1,40
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	3.000	7.198	1,17

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Emerging Markets Plus

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.464.500	8.860.016	9,57
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	144.074	6.199.583	6,70
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	171.800	6.064.734	6,55
Power Grid Corp of India Ltd	2.094.773	5.689.965	6,15
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	1.215.149	5.202.909	5,62
Wuxi Biologics Cayman Inc	494.000	4.071.768	4,40
LG Energy Solution Ltd	13.399	3.986.919	4,31
Globant SA	21.747	3.967.887	4,29
AIA Group Ltd	388.400	3.936.864	4,25
Samsung Electronics Co Ltd	82.527	3.692.509	3,99
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	546.288	3.504.965	3,79
LG H&H Co Ltd	5.165	3.461.345	3,74
MercadoLibre Inc	3.987	3.182.020	3,44
BB Seguridade Participações SA	612.600	3.132.718	3,38
Sanlam Ltd	729.139	3.051.366	3,30
Localiza Rent a Car SA	258.100	2.674.030	2,89
NetEase Inc	181.100	2.591.676	2,80
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.487.200	2.396.448	2,59
WEG SA	392.900	2.376.841	2,57
Vietnam Dairy Products JSC	647.500	2.353.830	2,54
TCS Group Holding PLC	27.061	1.958.165	2,12
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	275.000	1.775.718	1,92
Infosys Ltd	76.709	1.525.971	1,65
Pagseguro Digital Ltd	82.847	1.487.104	1,61
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	49.200	1.447.297	1,56

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	5.224.470	8.460.172	9,36
Samsung Electronics Co Ltd	181.660	8.445.074	9,34
Tencent Holdings Ltd	202.600	7.017.574	7,76
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	330.000	5.909.861	6,54
Alibaba Group Holding Ltd	450.800	5.291.742	5,85
Cognizant Technology Solutions Corp	81.853	5.026.189	5,56
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	1.718.000	4.768.730	5,27
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	2.169.491	4.405.627	4,87
Infosys Ltd	237.671	4.040.749	4,47
NCSOFT Corp	11.146	3.892.146	4,31
Sanlam Ltd	1.278.187	3.681.437	4,07
Falabella SA	1.512.431	3.518.060	3,89
Pagseguro Digital Ltd	220.727	3.494.328	3,87
Discovery Ltd	524.515	3.118.316	3,45
Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H-Aktien	514.000	3.098.927	3,43
Housing Development Finance Corp Ltd	94.693	3.085.420	3,41
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.244.400	2.491.952	2,76
Detsky Mir PJSC	1.903.540	2.212.701	2,45
MercadoLibre Inc	2.130	2.205.487	2,44
LG Chem Ltd	4.329	1.916.968	2,12
Delta Electronics Inc	174.000	1.375.045	1,52

Comgest Growth GEM Promising Companies¹

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Während des Geschäftsjahres wurden keine Käufe getätigt.

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Societe de Gestion Prevoir - Prevoir Renaissance Vietnam	3.308	1.076.217	6,85
Discovery Ltd	100.992	916.736	5,83
Cheil Worldwide Inc	46.083	768.087	4,89
TravelSky Technology Ltd	403.000	689.571	4,39
Arezzo Industria e Comercio SA	49.947	689.463	4,39
MercadoLibre Inc	680	674.648	4,29
Endurance Technologies Ltd	39.509	639.706	4,07
JUMBO SA	49.309	638.777	4,07
Eicher Motors Ltd	20.966	638.417	4,06
Integrated Diagnostics Holdings PLC	561.370	636.036	4,05
HeadHunter Group PLC	17.012	591.245	3,76
Vietnam Dairy Products JSC	183.700	572.061	3,64
Localiza Rent a Car SA	58.334	564.436	3,59
NCSOFT Corp	1.584	557.591	3,55
Suofeiya Home Collection Co Ltd	171.272	534.244	3,40
Shriram Finance Ltd	37.956	501.300	3,19
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	411.605	487.403	3,10
Safaricom PLC	1.645.793	478.133	3,04
Curro Holdings Ltd	629.947	467.498	2,98
Yandex NV – A-Aktien	11.619	464.685	2,96
Minth Group Ltd	128.440	438.725	2,79
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	141.300	428.755	2,73
L'Occitane International SA	123.750	400.738	2,55
China Resources Gas Group Ltd	95.318	389.903	2,48
Dis-Chem Pharmacies Ltd	179.716	368.593	2,35
Pagseguro Digital Ltd	20.306	297.790	1,90
Syngene International Ltd	44.032	284.260	1,81
Hoteles City Express SAB de CV	1.191.531	235.788	1,50
CD Projekt SA	4.335	159.225	1,01

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

Comgest Growth Europe

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
Sartorius Stedim Biotech	283.778	94.430.093	12,12
Adyen NV	51.743	78.967.339	10,13
Alcon Inc	1.045.441	70.919.126	9,10
Coloplast A/S – B-Aktien	517.875	55.818.670	7,16
Straumann Holding AG	500.285	53.929.419	6,92
EssilorLuxottica SA	334.239	50.034.413	6,42
ASML Holding NV	60.530	36.240.270	4,65
Straumann Holding AG	25.565	33.685.458	4,32
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	51.649	32.671.856	4,19
L'Oreal SA	72.132	24.127.662	3,10
Hermes International	20.846	22.872.841	2,93
Lonza Group AG	48.126	22.758.737	2,92
Dassault Systemes SE	624.382	22.039.774	2,83
Halma PLC	898.652	21.869.094	2,81
Kingspan Group PLC	354.798	21.113.463	2,71
Amplifon SpA	771.260	20.688.615	2,65
Davide Campari-Milano NV	1.383.654	14.009.652	1,80
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	119.598	10.815.629	1,39
Nemetschek SE	159.493	7.950.045	1,02
Linde PLC	25.890	7.439.719	0,95

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Roche Holding AG	447.219	140.004.517	11,61
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	1.168.009	130.625.557	10,83
Prosus NV	1.871.609	109.656.746	9,09
Teleperformance	359.970	85.632.401	7,10
ICON PLC	423.380	85.228.702	7,07
Linde PLC	272.783	77.187.728	6,40
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	7.331	72.735.648	6,03
Temenos AG	776.372	68.309.945	5,66
Heineken NV	554.178	50.268.002	4,17
EssilorLuxottica SA	298.932	47.778.326	3,96
Orpea SA	963.499	38.509.971	3,19
Jeronimo Martins SGPS SA	1.574.979	30.781.952	2,55
Industria de Diseno Textil SA	1.162.983	25.102.376	2,08
MTU Aero Engines AG	127.137	24.646.365	2,04
ASML Holding NV	46.585	23.678.754	1,96
Ambu A/S	1.286.147	23.428.938	1,94
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	32.623	20.630.010	1,71
Accenture PLC	53.351	15.097.051	1,25
Alcon Inc	188.002	12.434.100	1,03
Experian PLC	372.316	12.054.178	1,00

Comgest Growth Europe Compounders

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil
			Käufe
Dassault Systemes SE	4.062	156.763	21,18
Coloplast A/S – B-Aktien	1.130	123.243	16,64
Geberit AG	159	79.598	10,75
EssilorLuxottica SA	498	72.711	9,82
Nestle SA	512	56.047	7,57
L'Oreal SA	148	48.510	6,55
Alcon Inc	722	48.308	6,52
Hermes International	45	48.026	6,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	74	44.601	6,02
ASML Holding NV	80	39.590	5,35
Lonza Group AG	50	23.040	3,11

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Medtronic PLC	2.561	206.985	12,88
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	1.745	184.088	11,45
Linde PLC	406	112.521	7,00
Unilever PLC	2.335	106.603	6,63
Roche Holding AG	322	101.524	6,32
EssilorLuxottica SA	547	89.360	5,56
Heineken NV	925	83.593	5,20
Accenture PLC	265	74.492	4,63
Nestle SA	590	65.138	4,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	87	55.619	3,46
Industria de Diseno Textil SA	2.325	51.366	3,20
ASML Holding NV	95	50.125	3,12
RELX PLC	1.819	47.593	2,96
Pernod Ricard SA	257	47.198	2,94
Experian PLC	1.244	40.722	2,53
L'Oreal SA	121	40.004	2,49
Alcon Inc	575	36.736	2,29
Wolters Kluwer NV	389	36.439	2,27
Hermes International	21	26.056	1,62
SAP SE	251	23.914	1,49
Geberit AG	40	20.258	1,26
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	364	20.247	1,26
Kone Oyj	409	18.919	1,18
Givaudan SA	5	16.708	1,04
Reckitt Benckiser Group PLC	227	16.241	1,01

¹ Steht für die gesamten Käufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Europe Plus

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
				Käufe
Sartorius Stedim Biotech	28.127	9.282.748		9,78
EssilorLuxottica SA	54.287	8.083.196		8,51
Straumann Holding AG	57.932	6.211.423		6,54
Coloplast A/S – B-Aktien	58.206	6.030.231		6,35
Alcon Inc	87.326	5.760.947		6,07
ASML Holding NV	10.971	5.673.089		5,97
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9.278	5.635.555		5,94
Adyen NV	3.561	5.518.968		5,81
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	36.721	3.914.006		4,12
Straumann Holding AG	2.253	2.925.163		3,08
Amplifon SpA	104.795	2.767.182		2,91
Halma PLC	108.326	2.613.979		2,75
Linde PLC	8.347	2.484.659		2,62
Accenture PLC	8.300	2.220.094		2,34
Dassault Systemes SE	62.971	2.191.823		2,31
Lonza Group AG	3.939	1.889.631		1,99
Experian PLC	57.728	1.770.562		1,86
Jeronimo Martins SGPS SA	80.560	1.591.855		1,68
Heineken NV	16.987	1.522.960		1,60
Kingspan Group PLC	23.793	1.447.020		1,52
ICON PLC	6.971	1.397.582		1,47
Roche Holding AG	3.921	1.253.367		1,32
Assa Abloy AB	56.018	1.175.334		1,24
Industria de Diseno Textil SA	53.285	1.158.606		1,22
L'Oreal SA	3.540	1.130.170		1,19
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	20.243	1.089.026		1,15
Ferrari NV	5.432	1.037.825		1,09
Davide Campari-Milano NV	103.369	996.892		1,05

Comgest Growth Europe Plus

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	227.549	26.423.776	9,18
EssilorLuxottica SA	99.558	17.631.719	6,12
ASML Holding NV	30.449	17.441.012	6,06
Linde PLC	52.152	15.779.457	5,48
Roche Holding AG	44.490	14.322.445	4,98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	19.798	14.019.803	4,87
ICON PLC	58.937	12.112.522	4,21
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1.112	11.141.905	3,87
Prosus NV	177.839	10.565.152	3,67
Accenture PLC	35.800	10.083.351	3,50
Heineken NV	103.614	9.447.038	3,28
Teleperformance	35.643	8.507.492	2,96
Experian PLC	238.394	8.132.486	2,82
Straumann Holding AG	66.820	7.375.662	2,56
Alcon Inc	108.002	7.169.311	2,49
Jeronimo Martins SGPS SA	344.996	7.151.128	2,48
Industria de Diseno Textil SA	291.928	6.944.821	2,41
Temenos AG	68.496	6.125.269	2,13
Dassault Systemes SE	154.259	5.579.650	1,94
Kingspan Group PLC	98.255	5.506.990	1,91
L'Oreal SA	15.084	5.306.387	1,84
Assa Abloy AB	231.340	5.091.715	1,77
Ferrari NV	22.436	4.713.376	1,64
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	83.593	4.357.320	1,51
Sartorius Stedim Biotech	13.636	4.333.203	1,51
Coloplast A/S – B-Aktien	36.756	4.184.295	1,45
Sika AG	16.275	4.012.746	1,39
Unilever PLC	80.509	3.827.617	1,33
Lonza Group AG	7.304	3.561.831	1,24
Adyen NV	2.430	3.492.764	1,21
Orpea SA	80.438	3.402.228	1,18
Hermes International	2.116	3.195.622	1,11
adidas AG	24.271	3.146.327	1,09
Davide Campari-Milano NV	295.955	2.996.541	1,04
Amplifon SpA	103.125	2.936.453	1,02

Comgest Growth Europe S

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
ASML Holding NV	2.469	1.383.047	12,35
Straumann Holding AG	13.089	1.264.403	11,29
Adyen NV	561	867.068	7,75
Alcon Inc	11.975	797.182	7,12
Coloplast A/S – B-Aktien	7.089	747.722	6,68
Sartorius Stedim Biotech	1.718	617.351	5,51
Lonza Group AG	1.015	488.597	4,36
Linde PLC	1.520	449.750	4,02
Dassault Systemes SE	12.197	444.450	3,97
Nestle SA	3.924	441.222	3,94
EssilorLuxottica SA	2.529	406.957	3,64
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	4.012	402.792	3,60
Roche Holding AG	747	247.119	2,21
L'Oreal SA	660	228.898	2,04
Industria de Diseno Textil SA	7.870	197.191	1,76
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	19	194.182	1,73
Bakkafrost P/F	3.317	180.558	1,61
Ferrari NV	877	180.231	1,61
Hermes International	124	170.477	1,52
Sika AG	634	167.660	1,50
Geberit AG	287	150.153	1,34
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	2.723	148.401	1,33
Kingspan Group PLC	1.965	140.948	1,26
Assa Abloy AB	5.412	121.724	1,09

Verkäufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	21.771	2.451.915	31,63
Prosus NV	33.863	2.039.402	26,31
Teleperformance	5.785	1.354.775	17,47
GN Store Nord AS	29.812	565.939	7,30
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	56	558.998	7,21
Ambu A/S	21.469	390.455	5,04
Fielmann AG	6.476	226.149	2,92
EssilorLuxottica SA	962	164.753	2,12

¹ Steht für die gesamten Verkäufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Europe Opportunities

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
				Käufe
Adyen NV	26.247	47.693.734		17,65
Sartorius Stedim Biotech	101.209	33.793.622		12,50
Edenred	476.884	19.917.946		7,37
SOITEC	100.669	18.664.065		6,91
Straumann Holding AG	171.970	17.513.625		6,48
Netcompany Group A/S	273.129	15.337.331		5,67
ASML Holding NV	21.628	12.755.746		4,72
Straumann Holding AG	8.990	12.507.086		4,63
VAT Group AG	35.119	10.614.970		3,93
Teleperformance	30.154	10.006.504		3,70
Wizz Air Holdings PLC	328.027	9.435.207		3,49
Davide Campari-Milano NV	844.429	8.249.046		3,05
BioNTech SE	50.570	7.100.845		2,63
DSV A/S	39.456	7.067.065		2,61
Spotify Technology SA	44.068	6.234.989		2,31
adidas AG	19.877	4.860.975		1,80
Kingspan Group PLC	45.875	4.071.226		1,51
Lonza Group AG	7.971	3.882.096		1,44
AstraZeneca PLC	33.371	3.829.023		1,42
ICON PLC	16.985	3.814.002		1,41
Alfen Beheer BV	56.478	3.808.024		1,41
Zalando SE	56.121	3.721.523		1,38
Sika AG	14.073	3.060.472		1,13

Comgest Growth Europe Opportunities

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Teleperformance	337.552	89.693.554	11,26
Prosus NV	969.390	58.046.808	7,29
B&M European Value Retail SA	6.851.194	47.776.375	6,00
AstraZeneca PLC	383.942	42.224.557	5,30
Temenos AG	411.432	41.962.936	5,27
ASML Holding NV	80.303	41.932.853	5,27
Bakkafrost P/F	738.075	39.815.435	5,00
Sika AG	143.331	38.220.097	4,80
ICON PLC	162.119	31.972.430	4,01
Capgemini SE	169.603	29.582.455	3,71
DSV A/S	188.180	26.861.595	3,37
London Stock Exchange Group PLC	301.007	26.100.079	3,28
adidas AG	134.143	24.335.933	3,06
SimCorp A/S	306.924	22.178.511	2,78
Ferrari NV	90.327	19.048.083	2,39
Davide Campari-Milano NV	1.586.765	17.297.983	2,17
Amplifon SpA	476.822	17.191.998	2,16
Orpea SA	251.983	14.406.994	1,81
Kingspan Group PLC	222.744	14.025.157	1,76
Adyen NV	8.457	13.051.148	1,64
Lonza Group AG	21.852	11.769.444	1,48
Wizz Air Holdings PLC	420.013	11.502.290	1,44
Alfen Beheer BV	117.394	10.810.288	1,36
Edenred	217.938	10.585.294	1,33
Scout24 SE	188.253	10.273.893	1,29
Sartorius Stedim Biotech	27.570	9.503.595	1,19
Ambu A/S	519.415	9.446.584	1,19
GN Store Nord AS	264.454	8.847.639	1,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	12.902	8.298.392	1,04

Comgest Growth Europe Smaller Companies

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil
			Käufe
SOITEC	102.320	19.414.602	13,31
Netcompany Group A/S	254.331	15.017.798	10,30
Edenred	319.466	13.637.368	9,35
MIPS AB	151.037	10.897.706	7,47
Jeronimo Martins SGPS SA	495.103	10.069.549	6,91
VAT Group AG	29.420	9.690.357	6,65
Vitrolife AB	350.218	8.822.103	6,05
Teleperformance	25.293	7.602.428	5,21
ICON PLC	33.410	7.291.089	5,00
Straumann Holding AG	63.767	6.714.021	4,60
Dechra Pharmaceuticals PLC	146.374	6.644.175	4,56
Halma PLC	237.931	5.975.446	4,10
Genus PLC	123.011	5.241.525	3,59
Alfen Beheer BV	67.223	4.904.050	3,36
Davide Campari-Milano NV	330.783	3.274.917	2,25
GN Store Nord AS	45.414	2.397.403	1,64
Auto Trader Group PLC	240.201	2.056.094	1,41
Moncler SpA	40.974	1.842.991	1,26
Keywords Studios PLC	55.572	1.791.466	1,23
Equasens	15.107	1.229.603	0,84

Comgest Growth Europe Smaller Companies

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
B&M European Value Retail SA	8.756.060	50.129.773	16,42
Temenos AG	288.068	24.981.420	8,18
Bakkafrost P/F	354.139	18.381.757	6,02
Kingspan Group PLC	231.053	15.128.492	4,96
Jeronimo Martins SGPS SA	739.863	14.769.217	4,84
Orpea SA	351.211	14.037.509	4,60
Teleperformance	57.372	13.120.350	4,30
Technogym SpA	1.766.295	11.815.468	3,87
MTU Aero Engines AG	55.886	11.629.164	3,81
SimCorp A/S	182.995	11.443.238	3,75
Ambu A/S	519.685	9.451.492	3,10
Alfen Beheer BV	88.060	8.828.532	2,89
STRATEC SE	86.968	8.654.766	2,84
Davide Campari-Milano NV	872.326	8.006.281	2,62
Dechra Pharmaceuticals PLC	191.503	7.630.989	2,50
GN Store Nord AS	215.072	6.619.015	2,17
Keywords Studios PLC	217.290	5.691.794	1,86
Netcompany Group A/S	109.142	4.808.813	1,58
Auto Trader Group PLC	675.140	4.799.290	1,57
Vitrolife AB	184.525	4.771.562	1,56
Nemetschek SE	78.852	4.589.461	1,50
Moncler SpA	98.380	4.154.527	1,36
Edenred	76.394	3.635.542	1,19
Scout24 SE	66.172	3.569.771	1,17
CTS Eventim AG & Co KGaA	60.488	3.193.249	1,05
Wizz Air Holdings PLC	130.829	3.166.956	1,04

Comgest Growth Europe ex Switzerland

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	Prozentualer Anteil
			Käufe
ASML Holding NV	6.782	3.646.863	7,63
Adyen NV	2.130	3.309.988	6,93
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	31.885	3.123.698	6,54
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.496	2.876.268	6,02
EssilorLuxottica SA	19.210	2.815.038	5,89
Sartorius Stedim Biotech	8.808	2.808.579	5,88
Hermes International	2.400	2.802.315	5,86
Edenred	64.645	2.758.449	5,77
Coloplast A/S – B-Aktien	21.731	2.361.534	4,94
Halma PLC	94.930	2.245.348	4,70
Dechra Pharmaceuticals PLC	56.606	2.196.698	4,60
Dassault Systemes SE	48.741	1.847.024	3,86
L'Oreal SA	4.653	1.574.586	3,29
Kingspan Group PLC	21.813	1.565.819	3,28
Accenture PLC	5.218	1.503.506	3,15
ICON PLC	4.966	1.028.040	2,15
Davide Campari-Milano NV	106.342	1.010.289	2,11
Experian PLC	31.324	1.003.793	2,10
Linde PLC	3.763	987.901	2,07
Amplifon SpA	34.871	878.659	1,84
Ferrari NV	3.147	613.171	1,28
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	10.835	581.869	1,22
Teleperformance	1.551	503.148	1,05

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (CHF)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	39.814	4.581.710	14,22
ICON PLC	18.755	3.950.995	12,26
Prosus NV	66.763	3.781.383	11,73
Teleperformance	15.424	3.573.815	11,09
B&M European Value Retail SA	531.295	2.600.541	8,07
Heineken NV	21.101	2.065.921	6,41
Linde PLC	6.151	1.803.815	5,60
Orpea SA	36.174	1.504.496	4,67
EssilorLuxottica SA	7.251	1.206.574	3,74
Jeronimo Martins SGPS SA	47.319	924.548	2,87
MTU Aero Engines AG	4.379	908.115	2,82
Ambu A/S	47.289	898.606	2,79
Dassault Systemes SE	16.007	637.403	1,98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.009	622.088	1,93
Bakkafrost P/F	9.265	564.878	1,75
ASML Holding NV	1.031	563.048	1,75
Industria de Diseno Textil SA	24.519	527.647	1,64
Ryanair Holdings PLC	33.001	453.824	1,41
Accenture PLC	1.397	414.072	1,28
AstraZeneca PLC	2.458	308.127	0,96

Comgest Growth Europe ex UK

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	Prozentualer Anteil Käufe
Sartorius Stedim Biotech	32.059	9.170.797	8,65
Alcon Inc	117.779	6.760.804	6,38
ASML Holding NV	14.106	6.664.748	6,29
EssilorLuxottica SA	49.511	6.450.562	6,08
Adyen NV	4.236	5.488.722	5,18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10.012	5.426.332	5,12
Coloplast A/S – B-Aktien	47.947	4.541.370	4,28
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	50.505	3.993.922	3,77
Amplifon SpA	143.157	3.566.975	3,36
Straumann Holding AG	3.131	3.476.008	3,28
Dassault Systemes SE	105.365	3.400.682	3,21
Straumann Holding AG	37.985	3.330.317	3,14
Accenture PLC	13.488	3.308.734	3,12
L'Oreal SA	11.228	3.228.536	3,05
Kingspan Group PLC	36.160	2.534.317	2,39
Heineken NV	30.984	2.368.349	2,23
Hermes International	2.506	2.364.781	2,23
Teleperformance	8.546	2.357.919	2,22
Jeronimo Martins SGPS SA	132.770	2.243.860	2,12
Amadeus IT Group SA – A-Aktien	44.504	2.160.157	2,04
Ryanair Holdings PLC	166.184	2.061.658	1,94
Lonza Group AG	3.962	1.908.406	1,80
Assa Abloy AB	96.456	1.881.150	1,77
Roche Holding AG	6.290	1.849.844	1,74
Davide Campari-Milano NV	199.094	1.735.315	1,64
Industria de Diseno Textil SA	90.739	1.710.675	1,61
Sika AG	7.036	1.703.833	1,61
Prosus NV	34.889	1.617.418	1,53
adidas AG	8.617	1.486.076	1,40
Ferrari NV	7.966	1.286.518	1,21
ICON PLC	6.083	1.229.315	1,16
Nemetschek SE	19.879	1.142.540	1,08
MTU Aero Engines AG	7.207	1.139.017	1,07

Comgest Growth Europe ex UK

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (GBP)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Roche Holding AG	36.429	9.728.758	10,52
Teleperformance	38.935	9.075.056	9,81
Prosus NV	158.958	8.169.850	8,83
Novo Nordisk A/S – B-Aktien	84.943	8.142.452	8,80
ICON PLC	40.064	7.040.053	7,61
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	569	4.765.609	5,15
Temenos AG	63.400	4.675.524	5,05
EssilorLuxottica SA	25.575	3.449.940	3,73
Heineken NV	34.234	2.727.951	2,95
ASML Holding NV	6.428	2.698.897	2,92
Jeronimo Martins SGPS SA	152.326	2.627.295	2,84
Industria de Diseno Textil SA	137.190	2.574.562	2,78
Orpea SA	68.586	2.285.753	2,47
MTU Aero Engines AG	11.790	1.913.733	2,07
Accenture PLC	7.683	1.849.487	2,00
Alcon Inc	27.268	1.662.094	1,80
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.925	1.569.304	1,70
Ambu A/S	96.424	1.468.754	1,59
Sartorius Stedim Biotech	4.615	1.414.314	1,53
Straumann Holding AG	12.777	1.317.186	1,42
L'Oreal SA	3.613	1.047.815	1,13
Kingspan Group PLC	20.598	1.034.877	1,12
Dassault Systemes SE	31.195	1.026.104	1,11
Assa Abloy AB	54.944	1.007.144	1,09
Ryanair Holdings PLC	94.662	993.007	1,07

Comgest Growth Asia

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil	
			Käufe	
LG H&H Co Ltd	2.121	1.726.686	21,51	
NTT Data Corp	98.900	1.576.458	19,63	
Alibaba Group Holding Ltd	86.600	1.253.600	15,61	
Prudential PLC	79.167	1.046.343	13,03	
Tencent Holdings Ltd	16.700	849.562	10,58	
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	65.659	832.556	10,37	
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	143.400	542.231	6,75	
JD.com Inc	6.380	202.648	2,52	

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil	
			Verkäufe	
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	156.000	4.052.405	11,52	
Hikari Tsushin Inc	21.600	2.412.688	6,86	
NetEase Inc	114.200	1.953.294	5,55	
Murata Manufacturing Co Ltd	35.000	1.806.630	5,14	
Daikin Industries Ltd	11.600	1.784.303	5,07	
Lasertec Corp	11.200	1.715.219	4,88	
FANUC Corp	11.500	1.698.266	4,83	
SoftBank Group Corp	40.300	1.630.662	4,64	
Cheil Worldwide Inc	92.724	1.531.650	4,35	
Cognizant Technology Solutions Corp	20.623	1.478.152	4,20	
Pigeon Corp	87.700	1.262.918	3,59	
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	387.900	1.121.658	3,19	
Sony Group Corp	9.600	730.773	2,08	
Keyence Corp	1.900	683.860	1,94	
Samsung Electronics Co Ltd	14.154	646.177	1,84	
Hamamatsu Photonics KK	14.500	635.970	1,81	
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5.100	623.682	1,77	
Pan Pacific International Holdings Corp	38.800	618.960	1,76	
Recruit Holdings Co Ltd	19.000	607.530	1,73	
Daifuku Co Ltd	11.400	587.300	1,67	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	37.000	549.734	1,56	
Sysmex Corp	9.600	533.953	1,52	
Oriental Land Co Ltd	3.800	498.679	1,42	
Tencent Holdings Ltd	13.200	493.444	1,40	
Fast Retailing Co Ltd	1.000	490.921	1,40	
Nidec Corp	8.000	468.135	1,33	
Shimano Inc	2.800	441.195	1,25	
Kose Corp	4.300	412.744	1,17	
M3 Inc	13.200	370.310	1,05	
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	64.900	370.101	1,05	

¹ Steht für die gesamten Käufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth Asia ex Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Käufe
Man Wah Holdings Ltd	1.854.800	2.332.986	8,31
LG H&H Co Ltd	3.609	2.260.265	8,05
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	78.600	2.091.074	7,45
Sany Heavy Industry Co Ltd	747.400	2.016.558	7,19
China Resources Gas Group Ltd	431.900	1.680.710	5,99
LG Chem Ltd	3.013	1.491.601	5,32
Alibaba Group Holding Ltd	133.000	1.291.711	4,60
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.102.400	1.277.179	4,55
FPT Corp	373.763	1.256.401	4,48
Mobile World Investment Corp	255.300	1.254.296	4,47
Parade Technologies Ltd	42.000	1.076.819	3,84
Coway Co Ltd	24.457	1.008.640	3,59
Tokai Carbon Korea Co Ltd	13.277	985.449	3,51
Housing Development Finance Corp Ltd	24.688	803.067	2,86
Bandhan Bank Ltd	182.247	764.675	2,73
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	177.300	704.953	2,51
Wuxi Biologics Cayman Inc	86.500	617.560	2,20
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	89.700	609.919	2,17
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	12.500	553.874	1,97
Cognizant Technology Solutions Corp	6.797	518.099	1,85
Suzuki Motor Corp	16.100	510.212	1,82
Autohome Inc	13.465	497.529	1,77
Sinbon Electronics Co Ltd	56.000	494.536	1,76
Orion Corp	6.195	487.929	1,74
L'Occitane International SA	144.500	474.519	1,69
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	35.684	452.473	1,61

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
TravelSky Technology Ltd	1.701.000	3.060.473	11,82
Samsonite International SA	1.254.300	2.900.890	11,21
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	933.967	2.166.567	8,37
Suofeiya Home Collection Co Ltd	653.500	2.104.410	8,13
Cognizant Technology Solutions Corp	19.968	1.729.759	6,68
Cheil Worldwide Inc	78.756	1.446.979	5,59
Hengan International Group Co Ltd	258.500	1.357.073	5,24
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	122.600	1.226.350	4,74
Samsung Electronics Co Ltd	18.115	1.006.860	3,89
NCSOFT Corp	1.789	792.494	3,06
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	264.500	745.517	2,88
Suzuki Motor Corp	21.100	731.911	2,83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	34.000	688.563	2,66
Vietnam Dairy Products JSC	187.300	605.123	2,34
Lupin Ltd	55.646	591.695	2,29
Wuxi Biologics Cayman Inc	86.500	563.231	2,18
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	394.000	513.387	1,98
Autohome Inc	15.133	507.343	1,96
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	76.000	497.976	1,92
Alibaba Group Holding Ltd	26.200	281.679	1,09

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil	
			Käufe	
Man Wah Holdings Ltd	1.825.200	2.356.671	9,07	
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	82.100	2.184.379	8,41	
LG H&H Co Ltd	3.487	2.157.679	8,30	
Sany Heavy Industry Co Ltd	705.800	1.936.432	7,45	
China Resources Gas Group Ltd	435.400	1.704.654	6,56	
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	988.000	1.154.324	4,44	
LG Chem Ltd	2.381	1.143.639	4,40	
Alibaba Group Holding Ltd	112.000	1.120.105	4,31	
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	223.700	1.061.097	4,08	
Parade Technologies Ltd	39.000	1.003.192	3,86	
Coway Co Ltd	22.269	918.543	3,53	
Tokai Carbon Korea Co Ltd	12.090	897.124	3,45	
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	96.400	711.010	2,74	
Mobile World Investment Corp	138.900	695.359	2,68	
Suzuki Motor Corp	21.700	680.707	2,62	
Housing Development Finance Corp Ltd	21.345	679.209	2,61	
Cognizant Technology Solutions Corp	8.517	655.720	2,52	
Wuxi Biologics Cayman Inc	90.000	642.548	2,47	
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	11.300	500.702	1,93	
Orion Corp	6.053	471.562	1,81	
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	32.962	417.958	1,61	
L'Occitane International SA	110.500	362.923	1,40	
Sinbon Electronics Co Ltd	39.000	343.941	1,32	
Bandhan Bank Ltd	78.021	331.457	1,28	
Tencent Holdings Ltd	6.100	291.269	1,12	
Samsung Electronics Co Ltd	5.108	269.078	1,04	
NetEase Inc	14.000	267.832	1,03	

Comgest Growth Asia Pac ex Japan

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Verkäufe
Samsonite International SA	1.754.400	3.986.539	7,19
TravelSky Technology Ltd	2.204.000	3.943.501	7,11
Suofeiya Home Collection Co Ltd	1.006.800	3.280.441	5,91
Cognizant Technology Solutions Corp	33.675	2.837.515	5,12
Samsung Electronics Co Ltd	52.076	2.831.364	5,10
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	261.800	2.630.910	4,74
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	1.045.182	2.524.338	4,55
Cheil Worldwide Inc	117.831	2.137.095	3,85
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	286.800	2.014.527	3,63
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	95.000	1.957.902	3,53
Suzuki Motor Corp	51.600	1.865.719	3,36
Tencent Holdings Ltd	36.700	1.803.670	3,25
Hengan International Group Co Ltd	314.317	1.650.798	2,98
Alibaba Group Holding Ltd	117.800	1.562.290	2,82
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	267.300	1.546.053	2,79
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	1.032.800	1.350.950	2,44
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	453.700	1.336.243	2,41
NCSOFT Corp	3.020	1.276.732	2,30
Vietnam Dairy Products JSC	379.000	1.259.805	2,27
FPT Corp	273.500	1.250.070	2,25
Housing Development Finance Corp Ltd	38.987	1.239.750	2,23
NetEase Inc	64.800	1.221.777	2,20
Autohome Inc	33.017	1.162.309	2,10
China Resources Gas Group Ltd	211.400	945.020	1,70
Orion Corp	11.314	928.610	1,67
LG Chem Ltd	1.928	862.311	1,55
Bandhan Bank Ltd	218.069	852.134	1,54
Delta Electronics Inc	91.000	807.051	1,45
LG H&H Co Ltd	1.238	776.156	1,40
L'Occitane International SA	220.500	744.508	1,34
Mobile World Investment Corp	160.800	624.968	1,13
Wuxi Biologics Cayman Inc	90.000	607.317	1,09
Vipshop Holdings Ltd	64.206	573.870	1,03

Comgest Growth China

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe¹

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Käufe
ANTA Sports Products Ltd	460.600	5.075.334	9,60
Centre Testing International Group Co Ltd 10.01.2023	1.568.500	4.910.240	9,28
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	821.600	3.687.190	6,97
Man Wah Holdings Ltd	3.623.200	3.418.968	6,46
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.714.000	3.363.780	6,36
Wuxi Biologics Cayman Inc	348.000	2.830.254	5,35
Alibaba Group Holding Ltd	186.980	2.085.398	3,94
Bilibili Inc	67.820	2.026.674	3,83
Sany Heavy Industry Co Ltd	695.600	1.880.210	3,56
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	418.000	1.726.502	3,26
Noah Holdings Ltd	78.328	1.699.651	3,21
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	37.300	1.584.473	3,00
TravelSky Technology Ltd	888.000	1.567.929	2,96
China Resources Gas Group Ltd	399.700	1.512.406	2,86
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	115.495	1.460.024	2,76
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd	362.891	1.400.822	2,66
Trip.com Group Ltd	61.851	1.315.005	2,49
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	426.400	1.286.902	2,43
Suofeiya Home Collection Co Ltd	520.476	1.259.362	2,38
Focus Media Information Technology Co Ltd	1.383.800	1.213.397	2,29
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	161.300	1.099.800	2,08
AIA Group Ltd	112.000	1.082.512	2,05
Kweichow Moutai Co Ltd – A-Aktien	3.400	896.994	1,70
Samsonite International SA	541.800	863.267	1,63
WuXi AppTec Co Ltd	95.900	828.159	1,57
Vipshop Holdings Ltd	95.378	816.386	1,55
Li Auto Inc	87.900	781.640	1,48
JD.com Inc	18.709	678.328	1,28
NetEase Inc	41.600	534.150	1,01

¹ Steht für die gesamten Käufe im Geschäftsjahr.

Comgest Growth China

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
TravelSky Technology Ltd	6.333.000	9.457.476	13,20
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	2.554.400	7.911.416	11,04
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	909.300	6.081.800	8,49
Suofeiya Home Collection Co Ltd	1.342.500	4.284.492	5,98
SAIC Motor Corp Ltd – A-Aktien	1.969.108	4.260.342	5,94
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd – H-Aktien	2.678.800	3.485.490	4,86
Samsonite International SA	1.537.200	3.366.687	4,70
Tencent Holdings Ltd	68.300	3.328.450	4,64
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	623.986	3.108.951	4,34
3SBio Inc	4.150.000	3.007.786	4,20
AAC Technologies Holdings Inc	1.299.500	2.680.593	3,74
Trip.com Group Ltd	96.149	2.655.732	3,71
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 10.11.2022	559.514	2.602.118	3,63
Oppl Lighting Co Ltd	1.020.820	2.544.252	3,55
Focus Media Information Technology Co Ltd	2.245.200	1.860.434	2,60
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd – A-Aktien	309.800	1.682.511	2,35
Midea Group Co Ltd – A-Aktien	165.900	1.635.279	2,28
Alibaba Group Holding Ltd	117.500	1.563.324	2,18
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	713.400	1.199.934	1,67
AIA Group Ltd	112.000	1.064.025	1,48

Comgest Growth India

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil
			Käufe
HDFC Bank Ltd	73.451	4.131.439	25,24
UltraTech Cement Ltd	17.259	1.712.209	10,46
Suzuki Motor Corp	42.400	1.564.554	9,56
CMS Info Systems Ltd	385.259	1.299.782	7,94
Amber Enterprises India Ltd	30.081	1.158.401	7,08
SBI Cards & Payment Services Ltd	101.186	1.138.839	6,96
Shriram City Union Finance Ltd	37.672	924.260	5,65
SBI Life Insurance Co Ltd	50.049	773.704	4,73
Oberoi Realty Ltd	39.214	460.044	2,81
Endurance Technologies Ltd	21.176	383.667	2,34
Britannia Industries Ltd	6.087	303.564	1,85
Housing Development Finance Corp Ltd	9.312	289.664	1,77
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	17.126	267.610	1,64
Infosys Ltd	11.869	239.615	1,46
Cognizant Technology Solutions Corp	3.073	213.867	1,31
Reliance Industries Ltd	5.942	197.607	1,21
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	16.564	165.510	1,01
Cipla Ltd	12.453	161.198	0,98
Larsen & Toubro Ltd	5.784	135.097	0,83
Bandhan Bank Ltd	37.345	129.023	0,79

Comgest Growth India

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (USD)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Varun Beverages Ltd	405.343	5.242.053	9,72
HDFC Bank Ltd	287.946	5.164.574	9,58
Housing Development Finance Corp Ltd	109.278	3.469.514	6,43
Shriram Finance Ltd	200.921	3.191.428	5,92
Larsen & Toubro Ltd	135.001	3.106.223	5,76
Cognizant Technology Solutions Corp	37.180	3.006.889	5,58
Infosys Ltd	123.717	2.733.286	5,07
Max Financial Services Ltd	242.586	2.321.007	4,30
Info Edge India Ltd	33.358	2.162.088	4,01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	38.387	2.074.133	3,85
PVR Ltd	83.922	1.942.342	3,60
Reliance Industries Ltd	58.685	1.924.964	3,57
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	159.721	1.621.108	3,01
Oberoi Realty Ltd	128.737	1.546.664	2,87
Central Depository Services India Ltd	73.079	1.527.482	2,83
Suzuki Motor Corp	31.900	1.127.553	2,09
Power Grid Corp of India Ltd	382.518	1.068.302	1,98
Cipla Ltd	80.576	1.047.073	1,94
REC Ltd	640.652	945.056	1,75
Bandhan Bank Ltd	244.073	910.782	1,69
Shriram City Union Finance Ltd	39.906	891.636	1,65
Amber Enterprises India Ltd	20.032	867.905	1,61
Endurance Technologies Ltd	53.241	806.142	1,49
PAK Suzuki Motor Co Ltd	658.100	766.207	1,42
Lupin Ltd	71.921	668.535	1,24
Petronet LNG Ltd	247.641	660.582	1,22
SBI Cards & Payment Services Ltd	62.389	649.774	1,20
Eicher Motors Ltd	18.958	611.753	1,13
Colgate-Palmolive India Ltd	28.558	556.720	1,03

Comgest Growth Latin America

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Käufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil
			Käufe
MercadoLibre Inc	1.292	1.113.108	8,88
Natura & Co Holding SA	164.500	767.372	6,12
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	294.600	740.014	5,91
BB Seguridade Participações SA	167.100	696.800	5,56
Klabin SA	150.300	659.001	5,26
Arezzo Industria e Comercio SA	40.200	562.843	4,49
TOTVS SA	94.100	551.022	4,40
WEG SA	94.500	536.839	4,28
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	78.400	535.118	4,27
Lojas Renner SA	122.300	525.571	4,19
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	153.400	508.037	4,05
Localiza Rent a Car SA	51.100	490.205	3,91
Falabella SA	172.638	482.643	3,85
Embraer SA	43.808	481.997	3,85
Globant SA	2.658	465.594	3,72
Engie Brasil Energia SA	65.100	463.246	3,70
Qualitas Controladora SAB de CV	96.000	456.679	3,64
Raia Drogasil SA	92.700	397.592	3,17
Pagseguro Digital Ltd	29.027	347.759	2,78
Itausa SA	231.102	339.337	2,71
InRetail Peru Corp	9.804	328.967	2,63
Atacadao SA	92.000	326.420	2,60
TF Administradora Industrial S de RL de CV	268.000	311.919	2,49
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	164.000	286.476	2,29
Alpargatas SA	34.500	153.694	1,23

Comgest Growth Latin America

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verkäufe

Wertpapier	Stück	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Verkäufe
Arezzo Industria e Comercio SA	49.800	784.353	8,21
MercadoLibre Inc	804	772.720	8,09
Falabella SA	312.436	743.103	7,78
Klabin SA	136.100	547.778	5,74
Localiza Rent a Car SA	51.800	540.919	5,66
Engie Brasil Energia SA	73.300	530.406	5,55
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	181.200	494.347	5,18
Grupo Nutresa SA	49.970	484.230	5,07
TF Administradora Industrial S de RL de CV	329.400	426.334	4,46
BB Seguridade Participações SA	79.400	381.293	3,99
Rumo SA	137.100	378.572	3,96
Pagueseguro Digital Ltd	28.532	374.057	3,92
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	171.300	330.191	3,46
TOTVS SA	59.100	325.149	3,40
Odontoprev SA	118.490	241.166	2,53
Atacadao SA	66.000	232.139	2,43
WEG SA	42.500	224.755	2,35
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	69.200	222.811	2,33
Lojas Renner SA	48.600	221.676	2,32
Hoteles City Express SAB de CV	942.953	181.040	1,90
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	25.200	172.092	1,80
Raia Drogasil SA	41.800	165.384	1,73
Embraer SA	13.679	163.898	1,72
InRetail Peru Corp	4.421	139.391	1,46
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	74.000	125.796	1,32
Natura & Co Holding SA	33.500	124.721	1,31
Globant SA	539	118.659	1,24

Anhang I

Zusätzliche Bestimmungen für Anleger in der Schweiz

Bestimmungen für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft in und aus der Schweiz

Für den Vertrieb der Anteile der Gesellschaft in und aus der Schweiz gilt neben den Bestimmungen des Prospekts das Folgende:

Zahlstelle in der Schweiz

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

Repräsentant in der Schweiz

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

In Bezug auf in der Schweiz vertriebene Anteile der Gesellschaft ist der Erfüllungsort und der Gerichtsstand der Sitz des Repräsentanten in Zürich.

Bezug der Veröffentlichungen der Gesellschaft

Der Prospekt, die 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).

¹Anleger 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 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Gesamtkostenquote Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth Global Klasse USD Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Global Klasse EUR I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Global Klasse EUR R Acc	2,06	2,05
Comgest Growth Global Klasse EUR Dis	1,85	1,85
Comgest Growth Global Klasse EUR SI Acc	0,80	0,80
Comgest Growth Global Klasse EUR Z Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	1,85	1,83
Comgest Growth Global Klasse GBP U Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Global Klasse USD I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	0,90	0,90
Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR I Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR Z Acc	1,00	1,00
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	0,95	0,95
Comgest Growth Global Plus Klasse USD Acc	1,60	1,60
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	1,15	1,11
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	2,05	2,02
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	1,20	1,16
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	1,10	1,10
Comgest Growth America Klasse USD Acc	1,56	1,55
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	0,81	0,81
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	2,05	2,04
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	0,80	0,81
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	0,86	0,85
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	0,80	0,80
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	1,56	1,55
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	1,76	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse EURXH Acc	0,05	0,04
Comgest Growth Japan Klasse EURSI Acc	0,80	0,78
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	0,91	0,90
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	1,76	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	1,76	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EURRH Acc	1,75	1,75
Comgest Growth Japan Klasse EURZH Acc	0,95	0,95
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	0,95	0,94
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	1,76	1,74

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote	Gesamtkostenquote
	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse GBPUH Acc	0,91	0,89
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	0,80	0,79
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	0,90	0,89
Comgest Growth Japan Klasse USDRH Acc	1,76	1,74
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	0,90	0,90
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	0,91	0,89
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	1,49	1,53
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	1,50	1,52
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	1,50	1,53
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	1,01	1,05
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	1,02	1,04
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	1,97	2,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	1,02	1,05
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	1,02	1,05
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Acc	1,06	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	1,02	1,04
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	0,06	0,07
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	1,97	2,01
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	1,07	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	1,07	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	1,06	1,10
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	1,02	1,00
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	1,50	1,50
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc	-	0,96
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	0,10	1,25
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	1,58	1,57
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	1,06	1,08
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	1,08	1,09
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	1,08	1,07
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	0,08	0,08
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	1,11	1,13
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Acc	-	2,00
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Dis	-	2,00
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR R Acc	-	2,75
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse USD I Acc	-	1,50
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc	-	1,50
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Z Acc	-	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	2,05	2,04

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote	Gesamtkostenquote
	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	1,10	1,10
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	1,55	1,57
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	0,05	-
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	1,10	1,10
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	1,05	1,04
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	1,05	1,04
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	1,10	1,08
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	0,10	0,10
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	1,56	1,55
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	1,11	1,09
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	2,21	2,20
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Z Acc	1,12	-
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	2,22	2,20
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	1,34	1,40
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	1,05	1,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	2,06	2,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	1,55	1,55
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	1,10	1,10
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc	0,05	0,05
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	1,05	1,03
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	1,05	0,92
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U H Acc	-	1,04
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Acc	1,56	1,55
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	1,11	1,10
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	0,05	0,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	2,06	2,04
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	1,06	1,05
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	1,06	1,05
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,07	1,06
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	1,12	1,11
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU H Acc	0,93	0,91
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Acc	0,93	0,91
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP U Acc	1,08	1,06
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Acc	0,93	0,92
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	0,83	0,81
Comgest Growth Europe ex UK Klasse EUR SI Dis	0,93	0,92
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP SU Dis	0,92	0,91
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	0,83	0,80
Comgest Growth Asia Klasse USD Acc	1,56	1,56
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	1,06	1,07
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	1,11	1,13

Anhang II (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

Fonds*	Gesamtkostenquote	Gesamtkostenquote
	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021
	%	%
Comgest Growth Asia Klasse EUR Acc	-	1,55
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	1,13	1,12
Klasse USD I Acc des Comgest Growth Asia ex Japan	1,13	1,12
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	1,68	1,62
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	1,68	1,61
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	1,18	1,11
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	1,18	1,11
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	1,68	1,61
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc	-	1,15
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	2,18	2,11
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	1,23	1,16
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	1,60	1,58
Comgest Growth China Klasse USD Acc	1,60	1,58
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	1,10	1,08
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	1,35	1,34
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	2,08	2,08
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	1,40	1,39
Comgest Growth China Klasse USD I Acc	1,35	1,33
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	1,35	1,33
Comgest Growth India Klasse USD Acc	1,92	1,92
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	1,41	1,42
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	2,67	2,67
Comgest Growth India Klasse USD X Acc	-	0,17
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Acc	2,00	2,00
Comgest Growth Latin America Klasse EUR I Acc	1,50	1,50
Comgest Growth Latin America Klasse USD Acc	2,00	2,00
Comgest Growth Latin America Klasse EUR R Acc	2,75	2,75
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	1,50	1,50
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Z Acc	1,55	1,55

* Auf das Jahr gerechnete Kostenquote. Alle weiteren Informationen über die Auflegung und Liquidation von Anteilsklassen finden Sie in Anmerkung 5.

Anhang II (Fortsetzung)
Wertentwicklung der Fonds

Die prozentuale Gesamtrendite eines Anteils jeder Anteilsklasse ab der Auflegung wird entsprechend den Richtlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) berechnet und ist im Folgenden angegeben:

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum zum 31. Dez. 2022	Zeitraum zum 31. Dez. 2021	Zeitraum zum 31. Dez. 2020	zum 31. Dez. 2022
				%	%	%	%
Comgest Growth Global Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	(24,73)	7,84	21,78	234,50
Comgest Growth Global Klasse USD I Acc	USD	30.01.2018	29,66 \$	(24,23)	8,53	22,57	16,39
Comgest Growth Global Klasse EUR I Acc	EUR	18.09.2014	15,45 €	(19,28)	16,79	12,43	113,01
Comgest Growth Global Klasse EUR R Acc	EUR	17.01.2014	14,20 €	(20,18)	15,44	11,18	112,25
Comgest Growth Global Klasse EUR Dis	EUR	23.11.2016	19,41 €	(20,04)	15,68	11,40	60,18
Comgest Growth Global Klasse EUR SI Acc	EUR	19.09.2019	30,10 €	(19,18)	16,91	12,56	9,73
Comgest Growth Global Klasse EUR Z Acc	EUR	07.10.2016	19,19 €	(19,32)	16,72	12,38	71,08
Comgest Growth Global Klasse EUR Fixed Dis	EUR	22.10.2020	10,00 €	(22,44)	15,40	-	(10,00)
Comgest Growth Global Klasse GBP U Acc	GBP	29.03.2017	18,30 £	(14,70)	9,57	18,79	59,51
Comgest Growth Global Klasse GBP U Dis	GBP	03.02.2020	26,88 £	(14,70)	9,54	-	191,80
Comgest Growth Global Compounders Klasse EUR I Acc	EUR	29.11.2021	10,00 €	(16,03)	-	-	(14,60)
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR I Acc	EUR	27.11.2020	10,00 €	(18,84)	17,75	-	(3,10)
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Acc	GBP	06.05.2021	10,00 £	(14,32)	-	-	(6,10)
Comgest Growth Global Plus Klasse USD Acc	USD	06.05.2021	10,00 \$	(24,34)	-	-	(19,50)
Comgest Growth Global Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	06.05.2021	10,00 €	(18,89)	-	-	(8,10)
Comgest Growth Global Plus Klasse GBP U Dis	GBP	28.06.2021	10,00 £	(14,26)	-	-	(8,00)
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR I Acc	EUR	31.07.2017	10,00 €	(11,78)	10,01	3,74	31,80
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR R Acc	EUR	11.10.2017	10,00 €	(12,61)	8,98	2,86	19,90
Comgest Growth Global Flex Klasse EUR Z Acc	EUR	09.01.2018	11,62 €	(11,80)	9,96	3,67	13,17
Comgest Growth EAFE Klasse USD I Acc	USD	13.04.2012	10,00 \$	(24,67)	5,46	24,03	115,30
Comgest Growth America Klasse USD Acc	USD	25.04.2000	10,00 \$	(21,08)	25,76	24,34	257,90
Comgest Growth America Klasse USD I Acc	USD	07.02.2013	12,18 \$	(20,49)	26,70	25,30	215,02
Comgest Growth America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	8,27 €	(16,30)	34,63	13,52	285,61
Comgest Growth America Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2017	17,87 €	(23,01)	25,53	-	87,02
Comgest Growth America Klasse EUR Z Acc	EUR	05.01.2018	18,49 €	(15,31)	36,28	14,88	83,07
Comgest Growth America Klasse GBP U Acc	GBP	07.08.2019	22,97 £	(10,44)	27,83	27,60	38,96
Comgest Growth Japan Klasse JPY Acc	JPY	25.04.2000	1.000 ¥	(17,61)	(3,57)	36,96	46,90
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Acc	JPY	17.12.2014	761 ¥	(17,08)	(2,89)	37,83	108,54
Comgest Growth Japan Klasse JPY I Dis	JPY	24.01.2020	1.450 ¥	(17,08)	(2,94)	-	9,45
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Acc	EUR	13.01.2016	6,76 €	(23,18)	(5,48)	32,31	62,72
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Dis	EUR	11.02.2016	6,33 €	(23,82)	(6,31)	31,26	66,19
Comgest Growth Japan Klasse EUR I H Acc	EUR	22.08.2016	7,93 €	(17,90)	(3,33)	36,82	62,55
Comgest Growth Japan Klasse EURXH Acc	EUR	25.10.2018	10,29 €	(17,18)	(2,65)	38,04	30,22
Comgest Growth Japan Klasse EUR H Dis	EUR	16.11.2016	7,63 €	(18,87)	(4,32)	35,81	57,80
Comgest Growth Japan Klasse EUR SI Acc	EUR	03.02.2021	10,00 €	(23,08)	-	-	(28,00)
Comgest Growth Japan Klasse EUR R Acc	EUR	16.11.2016	7,63 €	(23,86)	(6,32)	31,31	37,61
Comgest Growth Japan Klasse EURZH Acc	EUR	03.10.2017	8,46 €	(18,14)	(3,43)	36,69	33,33
Comgest Growth Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	21.12.2017	9,33 €	(23,16)	(5,55)	32,26	17,68
Comgest Growth Japan Klasse EURRH Acc	EUR	29.07.2020	12,25 €	(18,59)	(4,33)	-	(1,71)
Comgest Growth Japan Klasse EUR I Dis	EUR	23.01.2019	9,24 €	(23,18)	(5,49)	32,33	19,05
Comgest Growth Japan Klasse USD I Acc	USD	06.03.2017	8,68 \$	(27,61)	(12,97)	45,11	39,86
Comgest Growth Japan Klasse USD R Acc	USD	21.03.2018	12,33 \$	(28,26)	(13,71)	43,88	(5,52)
Comgest Growth Japan Klasse USD I H Acc	USD	10.01.2018	11,98 \$	(15,77)	(2,59)	42,95	31,97
Comgest Growth Japan Klasse USDRH Acc	USD	09.07.2019	11,99 \$	(16,30)	(3,46)	37,57	24,60
Comgest Growth Japan Klasse GBP Z H Acc	GBP	16.11.2016	6,73 £	(16,64)	(2,91)	37,33	73,40
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Acc	GBP	18.09.2018	9,37 £	(18,85)	(12,20)	41,19	6,64
Comgest Growth Japan Klasse GBP SU Acc	GBP	16.12.2020	10,00 £	(18,76)	(12,06)	-	(27,70)
Comgest Growth Japan Klasse GBP U Dis	GBP	06.12.2021	10,00 £	(18,81)	-	-	(21,10)

Anhang II (Fortsetzung)
Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum	Zeitraum	Zeitraum	zum 31. Dez.
				zum 31. Dez.	zum 31. Dez.	zum 31. Dez.	zum 31. Dez.
				2022	2021	2020	2022
Comgest Growth Japan Klasse GBP U H Acc	GBP	24.01.2018	8,91 £	% (16,49)	% (2,87)	% 36,12	% 14,25
Comgest Growth Japan Compounders Klasse JPY SI Acc	JPY	24.12.2019	1.000 ¥	(17,86)	6,19	-	18,95
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Acc	USD	06.11.2003	10,00 \$	(21,79)	(20,72)	15,66	196,80
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Dis	USD	30.03.2006	19,72 \$	(22,61)	(21,16)	14,20	37,12
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD I Acc	USD	19.01.2012	29,24 \$	(21,42)	(20,36)	16,25	7,05
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD X Acc	USD	30.12.2016	33,25 \$	(20,68)	(19,56)	17,35	(0,21)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD R Acc	USD	07.11.2017	44,34 \$	(22,18)	(21,11)	15,12	(32,84)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Acc	USD	17.04.2018	43,85 \$	(21,45)	(20,40)	16,19	(28,78)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse USD Z Dis	USD	26.02.2018	46,90 \$	(24,95)	(20,75)	13,93	(38,68)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Dis	EUR	17.05.2018	34,95 €	(18,05)	(14,68)	5,62	(21,86)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Dis	EUR	03.10.2007	22,36 €	(17,70)	(15,34)	4,99	13,77
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Acc	EUR	18.01.2012	22,12 €	(16,29)	(14,31)	6,64	29,20
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	26,52 €	(17,30)	(15,04)	5,19	3,62
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	21,06 €	(17,07)	(15,12)	5,60	21,56
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	23.12.2019	37,64 €	(19,76)	(15,94)	5,96	(31,99)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Fixed Dis	EUR	12.07.2019	33,37 €	(20,15)	(17,09)	3,61	(31,17)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Y Acc	EUR	16.04.2020	29,36 €	(100,00)	(14,17)	-	(100,00)
Comgest Growth Emerging Markets Klasse EUR Z Acc	EUR	18.11.2013	22,60 €	(16,30)	(14,35)	6,57	21,37
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP U Acc	GBP	12.01.2012	18,38 £	(11,56)	(19,60)	12,59	41,51
Comgest Growth Emerging Markets Klasse GBP Z Acc	GBP	21.03.2017	30,15 £	(11,53)	(19,61)	12,67	(13,76)
Comgest Growth Emerging Markets ex China Klasse USD I Acc	USD	17.12.2018	10,00 \$	(21,89)	(0,98)	12,30	2,40
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	(15,34)	(12,26)	-	(1,20)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR I Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	(14,87)	(11,84)	-	0,20
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	17.06.2020	10,00 €	(14,93)	(11,86)	-	(7,10)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Acc	GBP	29.01.2020	10,00 £	(10,07)	(17,26)	-	(12,50)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP X Dis	GBP	29.01.2020	10,00 £	(10,69)	(16,30)	-	(13,20)
Comgest Growth Emerging Markets Plus Klasse GBP U Dis	GBP	20.10.2020	10,00 £	(10,06)	(17,34)	-	(19,20)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Acc	EUR	04.04.2007	10,00 €	(100,00)	(3,61)	(8,14)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Dis	EUR	04.04.2007	10,00 €	(100,00)	(3,53)	(8,22)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR R Acc	EUR	01.11.2012	11,26 €	(100,00)	(4,30)	(8,80)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR I Acc	EUR	11.10.2013	11,34 €	(100,00)	(3,18)	(7,69)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	10.01.2018	17,01 €	(100,00)	(3,27)	(7,77)	(100,00)
Comgest Growth GEM Promising Companies Klasse USD I Acc	USD	05.06.2012	12,32 \$	(100,00)	(9,94)	0,45	(100,00)

Anhang II (Fortsetzung)
Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum	Zeitraum	Zeitraum	zum 31. Dez.
				zum 31. Dez.	zum 31. Dez.	zum 31. Dez.	zum 31. Dez.
				2022	2021	2020	2022
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc	EUR	25.04.2000	10,00 €	(20,60)	34,71	10,71	247,30
Comgest Growth Europe Klasse EUR Dis	EUR	17.01.2006	9,34 €	(20,62)	34,71	10,69	269,81
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Acc	EUR	03.01.2012	11,36 €	(20,21)	35,39	11,25	222,45
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Dis	EUR	16.12.2014	17,34 €	(20,21)	35,33	11,20	106,75
Comgest Growth Europe Klasse EUR R Acc	EUR	30.03.2012	12,63 €	(21,02)	34,06	10,16	160,89
Comgest Growth Europe Klasse EUR X Acc	EUR	25.04.2022	10,00 €	-	-	-	(4,50)
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Acc	EUR	18.11.2013	23,36 €	(20,25)	35,35	11,17	53,08
Comgest Growth Europe Klasse EUR Z Dis	EUR	30.07.2018	26,44 €	(20,25)	35,32	11,16	38,20
Comgest Growth Europe Klasse EUR Fixed Dis	EUR	16.07.2019	26,83 €	(22,97)	29,09	8,26	13,19
Comgest Growth Europe Klasse EUR I Fixed Dis	EUR	03.07.2019	27,15 €	(22,60)	29,73	8,63	13,59
Comgest Growth Europe Klasse USD I Acc	USD	18.05.2014	23,47 \$	(25,12)	25,82	21,28	66,98
Comgest Growth Europe Klasse USD Z Acc	USD	06.04.2021	10,00 \$	(25,16)	-	-	(8,70)
Comgest Growth Europe Klasse USD I H Acc	USD	23.01.2018	30,01 \$	(18,50)	34,81	13,15	63,55
Comgest Growth Europe Klasse USD Acc	USD	13.12.2021	10,00 \$	(25,48)	-	-	(22,80)
Comgest Growth Europe Klasse GBP U Acc	GBP	30.09.2021	10,00 £	(15,63)	-	-	(7,70)
Comgest Growth Europe Compounders Klasse EUR SI Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	(11,61)	36,11	5,24	25,60
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR I Acc	EUR	23.12.2019	10,00 €	(20,29)	37,50	11,40	21,00
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Acc	EUR	16.04.2020	10,00 €	(20,67)	36,93	-	29,70
Comgest Growth Europe Plus Klasse EUR Z Acc	EUR	08.01.2020	10,00 €	(20,34)	37,47	-	21,00
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Acc	EUR	08.12.2010	10,00 €	(21,28)	32,60	11,42	204,50
Comgest Growth Europe S Klasse EUR Z Acc	EUR	04.05.2022	10,00 €	-	-	-	(5,30)
Comgest Growth Europe S Klasse USD Acc	USD	08.12.2010	10,00 \$	(26,14)	23,25	21,48	143,50
Comgest Growth Europe S Klasse USD Z Acc	USD	10.11.2021	10,00 \$	(25,42)	-	-	(25,20)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Acc	EUR	07.08.2009	10,00 €	(32,34)	24,06	25,35	315,50
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR I Acc	EUR	13.02.2014	20,42 €	(32,00)	24,70	25,96	112,19
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR R Acc	EUR	15.11.2013	19,60 €	(32,67)	23,44	24,71	99,90
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Dis	EUR	27.10.2015	26,18 €	(32,35)	24,07	25,34	60,66
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR Z Acc	EUR	21.07.2017	32,37 €	(32,03)	24,61	-	33,52
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse EUR X Acc	EUR	11.12.2020	10,00 €	(31,18)	25,99	-	(10,60)
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse USD I H Acc	USD	16.06.2020	47,60 \$	(29,65)	25,98	-	8,00
Comgest Growth Europe Opportunities Klasse GBP U Acc	GBP	07.10.2021	10,00 £	(27,94)	-	-	(24,70)
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 €	(38,09)	19,26	19,81	227,30
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Acc	EUR	03.03.2014	17,52 €	(37,79)	19,87	20,43	97,95
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR Z Acc	EUR	14.05.2018	32,26 €	(37,83)	19,78	20,39	7,25
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR X Acc	EUR	31.10.2019	36,09 €	(37,17)	21,06	21,61	(0,83)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR I Dis	EUR	14.01.2020	39,34 €	(37,80)	19,86	-	(11,85)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse EUR R Acc	EUR	07.12.2020	10,00 €	(38,44)	18,68	-	(25,70)
Comgest Growth Europe Smaller Companies Klasse GBP U Acc	GBP	12.05.2020	33,18 £	(34,27)	12,42	-	(7,26)
Klasse CHF I Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	13.02.2014	10,00 CHF	(18,93)	28,03	11,12	91,80
Klasse CHF Z Acc des Comgest Growth Europe ex Switzerland	CHF	09.09.2014	10,00 CHF	(18,99)	27,98	11,06	86,40
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU H Acc	GBP	18.12.2014	10,00 £	(21,61)	32,83	12,47	112,20
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Acc	GBP	15.01.2016	10,93 £	(17,18)	26,11	18,60	121,77
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP U Acc	GBP	15.01.2016	10,93 £	(17,33)	25,95	18,46	119,49
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Acc	GBP	09.12.2020	10,00 £	(17,14)	26,35	-	4,90

Anhang II (Fortsetzung)
Wertentwicklung der Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilsklasse*	Währung	Auflegungs- datum	Auflegungs- preis	12-Monats-	12-Monats-	12-Monats-	Auflegung
				Zeitraum zum 31. Dez. 2022	Zeitraum zum 31. Dez. 2021	Zeitraum zum 31. Dez. 2020	zum 31. Dez. 2022
				%	%	%	%
Comgest Growth Europe ex UK Klasse GBP Y Dis	GBP	24.03.2021	10,00 £	(17,14)	-	-	5,90
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse GBP SU Dis	GBP	20.02.2020	20,96 £	(17,22)	26,11	-	15,60
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Acc	EUR	15.03.2018	1.000,00 €	(21,66)	34,44	12,29	56,56
Comgest Growth Europe Ex UK Klasse EUR SI Dis	EUR	07.01.2020	1.332,67 €	(21,66)	34,44	-	17,47
Comgest Growth Asia Klasse EUR Acc	EUR	12.02.2021	10,00 €	(100,00)	-	-	(100,00)
Comgest Growth Asia Klasse USD Acc	USD	04.06.2015	45,05 \$	(30,45)	(12,06)	41,41	20,53
Klasse EUR I Acc des Comgest Growth Asia	EUR	08.06.2015	39,67 €	(25,52)	(4,91)	30,38	33,02
Comgest Growth Asia Klasse EUR Z Acc	EUR	21.03.2019	51,58 €	(25,55)	(4,97)	30,32	2,11
Comgest Growth Asia ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	01.02.2016	10,00 €	(11,60)	(10,34)	17,06	34,90
Klasse USD I Acc des Comgest Growth Asia ex Japan	USD	15.12.2016	12,41 \$	(17,00)	(16,67)	27,57	16,04
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Dis	EUR	03.03.2016	6,57 €	(11,62)	(11,36)	13,89	25,88
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR I Acc	EUR	04.08.2015	16,50 €	(11,09)	(10,20)	15,30	20,00
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR R Acc	EUR	09.02.2017	18,32 €	(11,98)	(11,11)	14,16	1,91
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse EUR Z Acc	EUR	02.03.2017	18,75 €	(11,12)	(10,30)	15,27	5,28
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Acc	USD	14.07.2006	10,00 \$	(16,96)	(17,00)	25,11	104,70
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD Dis	USD	07.07.2006	10,00 \$	(17,11)	(17,64)	24,25	(10,20)
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse USD I Acc	USD	09.12.2013	14,03 \$	(16,55)	(16,57)	25,72	50,61
Comgest Growth Asia Pac ex Japan Klasse GBP U Acc	GBP	17.10.2016	15,76 £	(100,00)	(15,77)	21,86	(100,00)
Comgest Growth China Klasse EUR Acc	EUR	10.04.2001	10,00 €	(14,71)	(11,98)	14,90	559,80
Comgest Growth China Klasse EUR SI Acc	EUR	05.11.2013	34,11 €	(14,28)	(11,54)	15,48	103,93
Comgest Growth China Klasse EUR I Acc	EUR	30.08.2016	56,38 €	(14,50)	(11,77)	15,21	21,44
Comgest Growth China Klasse EUR Z Acc	EUR	13.11.2017	76,22 €	(14,54)	(11,81)	15,13	(10,39)
Comgest Growth China Klasse R EUR Acc	EUR	07.07.2021	10,00 €	(15,15)	-	-	(27,20)
Comgest Growth China Klasse USD Acc	USD	13.07.2006	26,26 \$	(19,96)	(18,19)	25,24	163,82
Comgest Growth China Klasse USD I Acc	USD	11.09.2017	81,94 \$	(19,76)	(17,99)	25,53	(10,85)
Comgest Growth China Klasse GBP U Acc	GBP	16.01.2019	57,91 £	(9,72)	(17,23)	21,68	4,78
Comgest Growth India Klasse USD Acc	USD	04.01.2005	10,00 \$	(11,95)	18,51	15,48	437,90
Comgest Growth India Klasse USD X Acc	USD	21.07.2017	49,60 \$	(100,00)	20,60	17,51	(100,00)
Comgest Growth India Klasse EUR I Acc	EUR	08.01.2014	17,37 €	(5,70)	28,12	6,49	204,78
Comgest Growth India Klasse EUR R Acc	EUR	13.06.2012	19,32 €	(6,87)	26,55	5,16	143,58
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Acc	EUR	31.12.2009	10,00 €	(0,34)	(9,17)	(18,74)	(12,10)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR I Acc	EUR	08.02.2017	10,63 €	0,22	(8,70)	(18,40)	(14,86)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR R Acc	EUR	14.06.2012	10,54 €	(0,97)	(9,88)	(19,38)	(22,87)
Comgest Growth Latin America Klasse EUR Z Acc	EUR	26.07.2018	10,00 €	0,11	(8,70)	(18,41)	(9,70)
Comgest Growth Latin America Klasse USD Acc	USD	31.12.2009	10,00 \$	(6,38)	(15,47)	(11,09)	(34,00)
Comgest Growth Latin America Klasse USD I Acc	USD	25.10.2012	10,68 \$	(5,84)	(15,11)	(10,99)	(35,11)

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

Hinweis: Die bisherige Wertentwicklung lässt nicht auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung schließen. Die vorstehenden Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht bei der Rücknahme von Anteilen anfallende Provisionen und Kosten. Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf den veröffentlichten, gehandelten Nettoinventarwerten pro Anteil in der Währung der betreffenden Klasse.

Die Comgest Asset Management International Limited (der „Anlageverwalter“) verwendet bei der Analyse von Portfolio-Renditen eines Fonds keine Benchmarks. Die Anlagepolitik des Anlageverwalters bei der Zusammenstellung des Portfolios soll flexibel sein, weshalb die Auswahl der Titel unabhängig von einer Benchmark erfolgt. Eine starke Orientierung an der absoluten Wertentwicklung hat Priorität. Wertpapiere werden auf der Grundlage ihrer inneren Qualität und ihrer Vorzüge gekauft, wobei die größten Positionen die beste Kombination aus Wachstum, Risiko und Bewertung widerspiegeln.

Anhang III

Cybersicherheitsrisiko

Angesichts der verstärkten Nutzung von Technologien wie dem Internet und der Abhängigkeit von Computersystemen zur Ausführung geschäftlicher und operativer Funktionen können Investmentgesellschaften (wie die Gesellschaft) und ihre Dienstleister (darunter auch der Anlageverwalter, der Administrator und die Verwahrstelle) Betriebs- und Informationssicherheitsrisiken aufgrund von Cyberangriffen und/oder technologischen Störungen ausgesetzt sein. Cyber-Angriffe erfolgen in der Regel vorsätzlich, unabsichtlich ausgelöste Vorfälle können jedoch ähnliche Auswirkungen haben.

Cyber-Angriffe umfassen unter anderem den unerlaubten Zugang zu digitalen Systemen zum Zwecke der Veruntreuung von Vermögenswerten oder sensiblen Informationen, Diebstahl oder Beschädigung online oder digital gespeicherter Daten, Blockierung des Zugangs zu Informationen oder Dienstleistungen auf einer Website für berechtigte Nutzer, unbefugte Freigabe vertraulicher Informationen und Auslösung von Betriebsunterbrechungen sowie verschiedene andere Verletzungen der Internetsicherheit. Erfolgreiche Cyberangriffe oder ein Zusammenbruch der Sicherheitsmaßnahmen der Gesellschaft oder der externen Dienstleister der Gesellschaft, zu denen unter anderem auch der Anlageverwalter, ein Unteranlageverwalter, die Verwahrstelle, der Administrator oder andere verbundene oder externe Dienstleister (jeweils ein „Dienstleister“ und gemeinsam die „Dienstleister“) zählen können, können sich negativ auf die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber auswirken.

Cyberangriffe können beispielweise die Abwicklung von Transaktionen der Anteilinhaber stören, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Berechnung des Nettoinventarwerts für einen oder mehrere Fonds beeinträchtigen, die Freigabe privater Informationen über Anteilinhaber oder vertraulicher Informationen über die Gesellschaft oder einen oder mehrere Fonds zur Folge haben, den Handel verhindern, eine Rufschädigung nach sich ziehen, Störungen verursachen und die geschäftlichen Abläufe beeinträchtigen, was potenziell zu finanziellen Verlusten und Verstößen gegen geltende Datenschutz- und sonstige Gesetze führen kann, wodurch der Gesellschaft Bußgelder oder Sanktionen auferlegt oder finanzielle Verluste, Erstattungs- oder sonstige Entschädigungskosten sowie zusätzliche Compliance-Kosten entstehen können. Cyber-Angriffe können dazu führen, dass Datensätze hinsichtlich der Vermögenswerte und Transaktionen eines Fonds und Eigentumsrechten von Anteilhabern sowie andere für das Funktionieren der Gesellschaft unabdingbare Daten nicht zugänglich, fehlerhaft oder unvollständig sind.

Weiterhin muss die Gesellschaft möglicherweise hohe Beträge in das Risikomanagement im Bereich Internetsicherheit investieren, um künftige Internetvorfälle zu verhindern. Zwar hat jeder Serviceanbieter Unternehmensnotfallpläne und -systeme installiert, um das Risiko von Cyber-Angriffen durch die Verwendung von Technologien, Verfahren und Kontrollen zu minimieren, jedoch haben diese Pläne und Systeme gewisse Grenzen, unter anderem die Möglichkeit, dass bestimmte Risiken nicht erkannt wurden, da sich die Bedrohung durch Cyber-Angriffe ständig weiter entwickelt.

Die Gesellschaft nutzt für viele ihrer täglichen Abläufe die Unterstützung durch Drittdienstleister. Deshalb besteht das Risiko, dass die von diesen Dienstleistern implementierten Schutzvorkehrungen und Protokolle die Gesellschaft nicht effektiv vor Cyber-Angriffen schützen. Ähnliche Risiken im Hinblick auf die Internetsicherheit bestehen in Bezug auf die Emittenten, in die die einzelnen Fonds investieren, sowie die Märkte und Börsen, an denen die betreffenden Wertpapiere notiert oder gehandelt werden. Diese könnten erhebliche negative Folgen für die betroffenen Emittenten, Märkte und Börsen haben, was zu einem Wertverlust der Anlagen eines Fonds in diesen Wertpapieren führen würde. Die Gesellschaft hat keine Kontrolle über die Pläne und Systeme zur Internetsicherheit bei den Emittenten, in die ein Fonds investiert, oder bei den jeweiligen Märkten und Börsen.

Anhang IV

Offenlegung der Vergütung gemäß OGAW V (ungeprüft)

Im Einklang mit den Anforderungen der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, (SI Nr. 352 of 2011) in der durch die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2016, (SI Nr. 143 von 2016) geänderten Fassung, die zuweilen weiter geändert, erweitert, ergänzt, konsolidiert oder neugefasst werden können (die „OGAW-Vorschriften“) hat die Gesellschaft eine Vergütungspolitik eingeführt (die „Vergütungspolitik“), die sicherstellen soll, dass:

- (i) sie keine Risikobereitschaft fördert, die mit dem Risikoprofil und der Satzung der Gesellschaft unvereinbar ist; und
- (ii) sie im Einklang mit einem soliden und effektiven Risikomanagement, auch im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken, steht und dieses fördert.

Die einzigen Kategorie der Ressourcen der Gesellschaft einschließlich Geschäftsführung, Risikoträgern und Kontrollfunktionen, deren berufliche Tätigkeiten eine wesentliche Auswirkung auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben können (die „identifizierten Mitarbeiter“), sind die Verwaltungsratsmitglieder, der Head of Office und die benannten Personen.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Formen von Zahlungen oder Leistungen, die von der Gesellschaft an die identifizierten Mitarbeiter, eingeschlossen Vorstand und benannte Personen, im Gegenzug für berufliche Tätigkeiten gezahlt werden.

Die Politik der Gesellschaft besteht darin, nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern, die nicht Comgest angehören (d. h. Daniel Morrissey und Bronwyn Wright), eine feste Vergütung zu zahlen, und sie zahlt keine variable Vergütung.

Verwaltungsratsmitglieder, die auch Mitarbeiter der Comgest Group sind (Philippe Lebeau, Gaurish Pinge und Jan-Peter Dolff), erhalten weder eine feste noch eine variable Vergütung von der Gesellschaft. Die benannten Personen, die auch Mitarbeiter der Comgest Group sind (Paul Noonan, Helen Lowdon, Aileen Brett, Susan Daly und Desmond Indrias), erhalten von der Gesellschaft weder eine feste noch eine variable Vergütung. Wie in Erläuterung 5 dargelegt, hat die Gesellschaft mit dem Anlageverwalter und der Comgest SA eine Entsendungsvereinbarung für die Entsendung von Personal (insbesondere der benannten Personen) geschlossen. Die mit der Entsendung von Personal verbundenen Kosten werden der Gesellschaft in Rechnung gestellt und in der Gesamtergebnisrechnung ab dem 1. Januar 2022 für das laufende Jahr ausgewiesen.

Die Gesellschaft erfüllt die Vergütungen betreffenden Offenlegungspflichten gemäß den folgenden Dokumenten:

- (a) Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 geänderten Fassung betreffend Verwahrstellenfunktionen, Vergütungsgrundsätzen und Sanktionen, einschließlich ihrer verbindlichen Durchführungsverordnungen auf der Ebene der EU oder eines Herkunftsmitgliedstaats in der jeweils geltenden Fassung;
- (b) die OGAW-Vorschriften; und
- (c) die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) zu soliden Vergütungsgrundsätzen gemäß OGAW-Richtlinie und der gemäß Artikel 14a(4) der OGAW-Richtlinie veröffentlichten AIFMD (die „ESMA-Vergütungsleitlinien“).

Dementsprechend wird die Vergütungspolitik auf dem neuesten Stand gehalten, jährlich geprüft und auf der folgenden Website veröffentlicht: www.comgest.com.

Der Verwaltungsrat hat angesichts der Größe, der internen Tätigkeiten, der Art und Komplexität der Gesellschaft beschlossen, dass ein Vergütungsausschuss nicht erforderlich ist.

Um die Einhaltung der ESMA-Vergütungsleitlinien zu gewährleisten, hat die Gesellschaft den Anlageverwaltungsvertrag überarbeitet und eine ausdrückliche Erklärung dahingehend eingefügt, dass der Anlageverwalter die ESMA-Vergütungsleitlinien einhält, insbesondere im Zusammenhang mit Zahlungen an die Mitarbeiter des Anlageverwalters als Entlohnung für die Erbringung von Anlageverwaltungstätigkeiten im Auftrag der Gesellschaft.

Der Verwaltungsrat überprüft die Umsetzung der Vergütungspolitik auf jährlicher Basis.

Anhang IV (Fortsetzung)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde veröffentlichte SFTR-Verordnung (Securities Financing Transaction Regulation) zielt auf verbesserte Transparenz der Wertpapierfinanzierungsmärkte ab. Alle nach dem 13. Januar 2017 veröffentlichten Berichte und Abschlüsse müssen Informationen zu Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, SFTs) enthalten. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 hat kein Fonds ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft abgeschlossen.

Datenschutzerklärung zum CRS

Die Gesellschaft stellt hiermit allen Anteilhabern der Gesellschaft folgende Datenschutzinformationen nach Stand vom 31. Dezember 2015 oder einem beliebigen Zeitpunkt seit diesem Datum zur Verfügung.

Um Unklarheiten zu vermeiden, gilt diese Mitteilung gleichermaßen für alle Anteilhaber, die seit dem 1. Januar 2016 keine Anteile mehr an der Gesellschaft halten. Ferner ist zu beachten, dass diese Mitteilung für beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber gelten kann.

Die Gesellschaft bestätigt hiermit, dass sie beabsichtigt, die erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um allen Verpflichtungen nachzukommen, die sich aus (i) dem OECD-Standard für den automatischen Austausch von Finanzkonteninformationen in Steuersachen („Standard“), der den Common Reporting Standard („CRS“) enthält, wie er in Irland gemäß dem einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und den irischen Steuergesetzen angewandt wird, und (ii) der Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU in Bezug auf den obligatorischen automatischen Informationsaustausch im Steuerbereich („DAC2“), wie er in Irland durch die einschlägigen irischen Steuergesetze angewandt wird, um die Einhaltung des Standards/GMS und des DAC2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen, ergeben.

In diesem Zusammenhang ist die Gesellschaft gemäß Paragraph 891F und Paragraph 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und der in Übereinstimmung mit diesen Paragraphen erlassenen Vorschriften verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerliche Behandlung aller Anteilhaber zu sammeln (und außerdem Informationen in Bezug auf maßgebliche beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber zu sammeln).

Unter bestimmten Umständen ist die Gesellschaft gesetzlich verpflichtet, diese Informationen sowie weitere Finanzinformationen, die sich auf die Beteiligungen eines Anteilhabers an der Gesellschaft beziehen, an die Irish Revenue Commissioners weiterzugeben (und in bestimmten Situationen außerdem Informationen in Bezug auf maßgebliche beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber weiterzugeben). Im Gegenzug und soweit das Konto als meldepflichtiges Konto identifiziert wurde, werden die irischen Steuerbehörden diese Informationen mit dem Wohnsitzland der meldepflichtigen Person(en) in Bezug auf dieses meldepflichtige Konto austauschen.

Zu den Informationen, die in Bezug auf einen Anteilhaber (und gegebenenfalls maßgebliche beherrschende Personen) mitgeteilt werden können, gehören insbesondere Name, Anschrift, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontostand oder -wert am Jahresende (oder der Kontostand oder -wert zum Zeitpunkt der Kontoauflösung, wenn das Konto in diesem Jahr geschlossen wurde), sämtliche Zahlungen (einschließlich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen), die während des Kalenderjahres in Bezug auf das Konto getätigt wurden, Steuerwohnsitz(e) und Steuernummer(n).

Anhang V

Angaben im Rahmen der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und der Taxonomie-Verordnung

i) Artikel 6

Die folgenden Fonds sind gemäß Offenlegungsverordnung als Artikel 6 klassifiziert:

- Comgest Growth China
- Comgest Growth EAFE
- Comgest Growth Emerging Markets ex China
- Comgest Growth Europe ex Switzerland
- Comgest Growth India
- Comgest Growth Latin America
- Comgest Growth Global Developed Markets

Die diesen Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung¹.

ii) Artikel 8

Die folgenden Fonds sind gemäß Offenlegungsverordnung als Artikel 8 klassifiziert: d. h. Fonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben:


- Comgest Growth America
- Comgest Growth Asia
- Comgest Growth Asia ex Japan
- Comgest Growth Asia Pac ex Japan
- Comgest Growth Emerging Markets
- Comgest Growth Emerging Markets Plus
- Comgest Growth Europe
- Comgest Growth Europe Compounders
- Comgest Growth Europe ex UK
- Comgest Growth Europe Plus
- Comgest Growth Europe Opportunities
- Comgest Growth Europe S
- Comgest Growth Europe Smaller Companies
- Comgest Growth Japan
- Comgest Growth Japan Compounders
- Comgest Growth Global
- Comgest Growth Global Flex
- Comgest Growth Global Plus
- Comgest Growth Global Compounders

Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale dieser Fonds sind in den nachfolgenden regelmäßigen Informationen (Anhang IV, Offen Level 2) enthalten.

¹ VERORDNUNG (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088.

ANHANG IV

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

	Name des Produkts: Comgest Growth America	Unternehmenskennung (LEI-Code): 635400ORCJ1XNB3A6117
<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	Ökologische und/oder soziale Merkmale	
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,32 % an nachhaltigen Investitionen
<p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
	Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?	

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette), und
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:


- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 31,32 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

	<p>Der Fonds investierte 31,32 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitrugen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitrugen⁴. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell⁵ nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p> <p>— — — Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>

⁴ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

⁵ Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p><i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.</p>



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	8,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Oracle Corporation	Informationstechnologie	8,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	Informationstechnologie	7,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	5,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuit Inc.	Informationstechnologie	5,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	4,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Service Corporation International	Nicht-Basiskonsumgüter	4,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Costco Wholesale Corporation	Basiskonsumgüter	4,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 31,32 % und umfasste 9,80 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 21,52 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	15,42 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	6,10 %

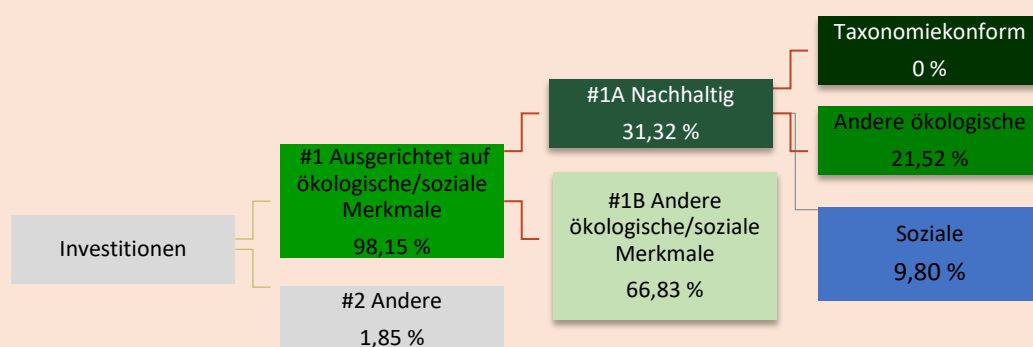
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	3,97 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	5,83 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 98,15 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 31,32 % nachhaltige Investitionen. 1,85 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 98,15 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	38,44 %
Gesundheitswesen	17,88 %
Industriewerte	12,07 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,27 %
Materialien	7,85 %
Kommunikationsdienste	7,47 %
Basiskonsumgüter	5,19 %
Barmittel	1,79 %
Devisentermingeschäft	0,06 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Systemsoftware	18,31 %
Pharmazeutika	12,32 %
Anwendungssoftware	6,58 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	6,10 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,19 %
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,62 %
Spezialisierte Verbraucherdienstleistungen	4,53 %
Papierverpackung	4,12 %
Industriemaschinen	4,09 %
Lkw-Transport	4,00 %
Forschungs- und Beratungsdienste	3,98 %
Großmärkte und Supercenter	3,83 %
Baustoffe	3,73 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	3,26 %
Biotechnologie	2,86 %
Halbleiter	2,82 %
Barmittel	1,79 %
Medizinische Geräte	1,73 %
Verlagswesen	1,71 %
Schuhe	1,48 %
Pflegeprodukte	1,36 %
Filme und Unterhaltung	0,57 %
Life Sciences Tools und Services	0,52 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	0,45 %
Devisentermingeschäft	0,06 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁶ investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

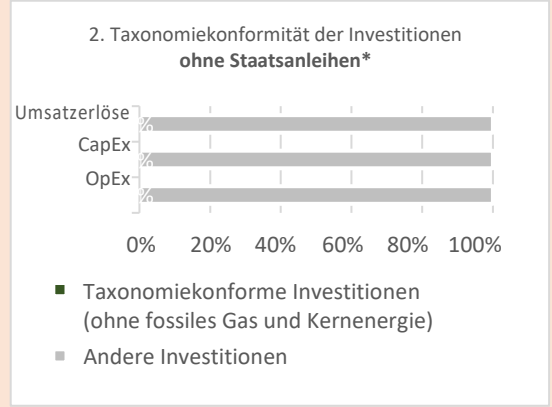
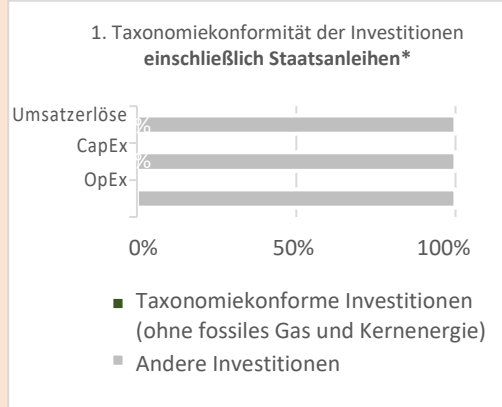
⁶ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

besten Leistungen entsprechen.






Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen .	<p>● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p>
	<p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p>
	<p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 21,52 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 9,80 %.</p>
<p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p>	
<p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds hielt auch Derivate zur Absicherung von Währungsrisiken.</p>	
	<p>Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?</p>
	<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p>

Im Jahr 2022 wurden 16 Engagement-Aktivitäten mit 14 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 50 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 28,6 % auf soziale Themen, 7,1 % auf Unternehmensführungsthemen und 14,3 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:

Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.


Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	63,34 %
Dagegen	28,68 %
Enthaltungen	7,48 %
Andere ⁷	0,50 %
Im Einklang mit dem Management	57,61 %
Gegen das Management	42,39 %

⁷ Abstimmung gemäß Stimmen bei häufigen Abstimmungsoptionen.

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Asia</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>6354004FKCW4HQJE3V58</p>
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>			
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>			
	<p>●● <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p>●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46,69 % an nachhaltigen Investitionen</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem sozialen Ziel</p> <p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>			

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette),
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (iii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;

	<p>(ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und</p> <p>(iii) mindestens 46,69 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.</p>
	<p>● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?</p>
	<p>Der Fonds investierte 46,69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen⁸. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell⁹ nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung</p>

⁸ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

⁹ Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p> <p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p> <p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p> <p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und</p>

Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sony Group Corporation	Nicht-Basiskonsumgüter	3,86 %	Japan
Keyence Corporation	Informationstechnologie	3,76 %	Japan
Fanuc Corporation	Industriewerte	3,62 %	Japan
DAIKIN INDUSTRIES, LTD.	Industriewerte	3,56 %	Japan
Netease Inc	Kommunikationsdienste	3,34 %	China
Murata Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,27 %	Japan
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,25 %	Korea
Recruit Holdings Co., Ltd.	Industriewerte	3,20 %	Japan
Hamamatsu Photonics K.K.	Informationstechnologie	3,16 %	Japan
Daifuku Co. Ltd.	Industriewerte	3,16 %	Japan
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Materialien	3,13 %	Japan
Lasertec Corp.	Informationstechnologie	3,09 %	Japan
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,99 %	Taiwan
System Corporation	Gesundheitswesen	2,97 %	Japan
Pan Pacific International Holdings Corporation	Nicht-Basiskonsumgüter	2,93 %	Japan

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 46,69 % und umfasste 8,07 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 38,63 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	35,82 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	2,81 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	3,11 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	2,99 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und	1,96 %

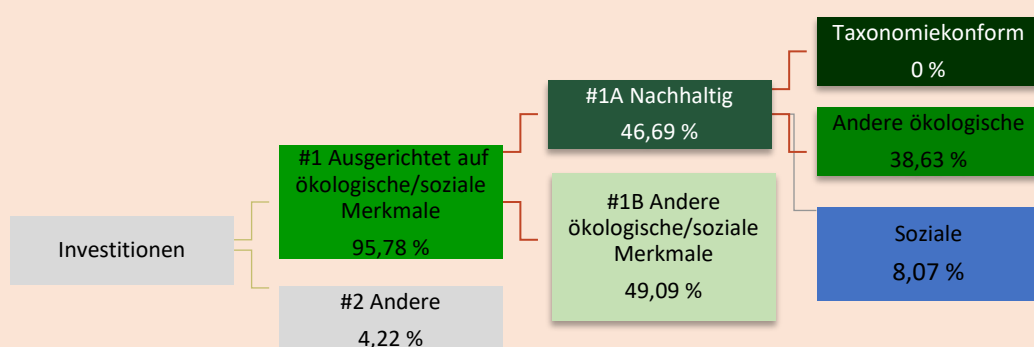
nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 95,78 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 46,69 % nachhaltige Investitionen. 4,22 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 95,78 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	21,90 %
Informationstechnologie	21,88 %
Industriewerte	14,23 %
Kommunikationsdienste	12,47 %
Basiskonsumgüter	8,04 %
Gesundheitswesen	6,55 %
Finanzwesen	5,79 %
Materialien	3,29 %
Barmittel	2,28 %

Sonstige - Fonds - Societe de Gestion Prevoir - Prevoir Renaissance Vietnam	1,94 %
Versorger	1,62 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Elektronische Komponenten	6,06 %
Industriemaschinen	5,96 %
Medizinische Geräte	4,69 %
Interaktives Home-Entertainment	4,44 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,15 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	3,97 %
Pflegeprodukte	3,88 %
Lebens- und Krankenversicherung	3,83 %
Unterhaltungselektronik	3,77 %
Allgemeine Warengeschäfte	3,74 %
Spezialchemikalien	3,29 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	3,21 %
Bekleidungseinzelhandel	3,19 %
Personal- und Beschäftigungsservices	3,11 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,08 %
Halbleiterausrüstung	3,03 %
Bauprodukte	3,01 %
Freizeiteinrichtungen	2,91 %
Halbleiter	2,81 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,80 %
Freizeitprodukte	2,32 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	2,28 %
Barmittel	2,28 %
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,18 %
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,15 %
Einrichtungseinzelhandel	2,07 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,96 %
Sonstige - Fonds - Societe de Gestion Prevoir - Prevoir Renaissance Vietnam	1,94 %
Technologie für das Gesundheitswesen	1,86 %
Werbung	1,69 %
Haushaltsgeräte	1,62 %
Strom aus erneuerbaren Quellen	1,62 %
Haushaltsprodukte	1,08 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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


Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

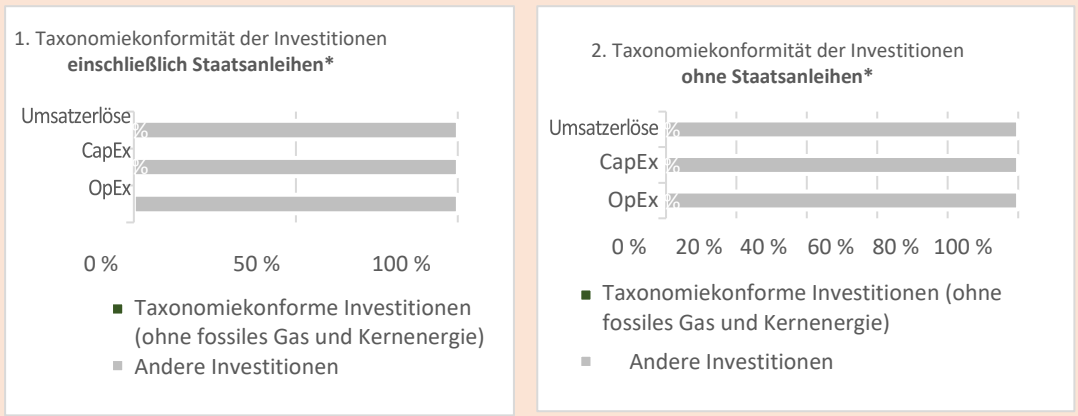
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹⁰ investiert?**

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

¹⁰ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 38,63 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen. Wie oben erwähnt, konnte der Anlageverwalter angesichts des Mangels an Daten zur Taxonomieausrichtung, die direkt von den Unternehmen, in die investiert wird, berichtet wurden, die Taxonomieausrichtung der nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel nicht mit Sicherheit bestimmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 8,07 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds investierte zu Diversifizierungszwecken auch in andere Fonds.

Bei den im Portfolio gehaltenen Fonds handelt es sich um Fonds, die vom Anlageverwalter oder anderen Unternehmen der Comgest-Gruppe verwaltet oder unterverwaltet werden. Sie wenden die Richtlinie des Anlageverwalters zu verantwortungsvollen Anlagen einschließlich seiner Ausschlussrichtlinien an.

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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 44 Engagement-Aktivitäten mit 26 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der



Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 45,2 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 21,4 % auf soziale Themen, 11,9 % auf Unternehmensführungsthemen und 21,4 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	90,56 %
Dagegen	9,44 %
Im Einklang mit dem Management	90,75 %
Gegen das Management	9,25 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Asia Ex Japan</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>635400QKMYE4JIBNBW53</p>	
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>				
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>				
	<p>●● <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p>●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>		
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19,18 % an nachhaltigen Investitionen</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>		
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>				

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels,
- (ii) Anpassung an den Klimawandel und
- (iii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 19,18 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 19,18 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen¹¹. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell¹² nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>

¹¹SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

¹² Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>— — — <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p>— — — <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm,</p>

Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	5,92 %	Korea
Ping an Insurance (Group) Company of China, Ltd. Klasse A	Finanzwesen	4,99 %	China
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,94 %	China
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	4,08 %	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	4,01 %	Taiwan
Housing Development Finance Corporation Limited	Finanzwesen	3,53 %	Indien
Barmittel	Andere	3,47 %	Andere
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basiskonsumgüter	3,27 %	China
Netease Inc	Kommunikationsdienste	3,22 %	China
LG Chem Ltd.	Materialien	3,21 %	Korea
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. Klasse H	Gesundheitswesen	3,16 %	China
Suzuki Motor Corp.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,12 %	Japan
Cheil Worldwide Inc.	Kommunikationsdienste	3,09 %	Korea

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 19,18 % und umfasste 6,41 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 12,77 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	2,27 %
Anpassung an den Klimawandel und Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	2,40 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	8,11 %

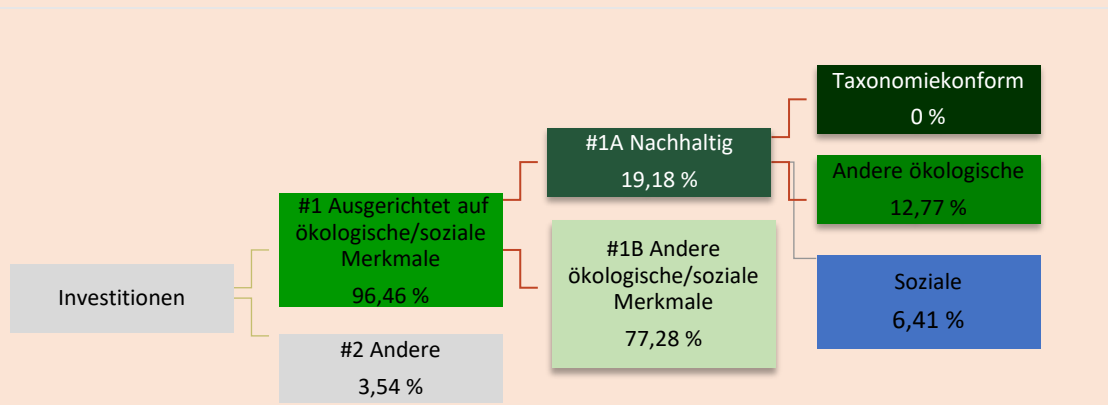
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften	6,41 %

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

bestimmte Vermögenswerte an.

Ende Dezember 2022 wurden 96,46 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 19,18 % nachhaltige Investitionen. 3,54 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.
 Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 96,46 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	22,66 %
Informationstechnologie	18,48 %
Basiskonsumgüter	14,45 %
Kommunikationsdienste	13,11 %
Finanzwesen	11,32 %
Gesundheitswesen	7,34 %
Materialien	3,71 %
Barmittel	3,54 %
Versorger	3,12 %
Industriewerte	2,27 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	9,28 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	7,71 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,15 %
Pflegeprodukte	5,17 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	5,10 %
Lebens- und Krankenversicherung	4,91 %
Interaktives Home-Entertainment	4,58 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	4,43 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,27 %
Halbleiter	4,26 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,11 %
Einrichtungsgegenstände	3,71 %
Rohstoffchemikalien	3,71 %
Haushaltsgeräte	3,71 %
Barmittel	3,54 %
Elektronische Komponenten	3,51 %
Gasversorger	3,12 %
Medizinische Geräte	2,91 %
Automobilhersteller	2,81 %
Werbung	2,39 %
Baumaschinen und Lastwagen	2,27 %
Regionalbanken	2,14 %
Computer- und Elektronik Einzelhandel	1,95 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	1,68 %
Freizeitprodukte	1,09 %
Halbleiterausüstung	0,90 %
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,60 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹³ investiert?

Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswer

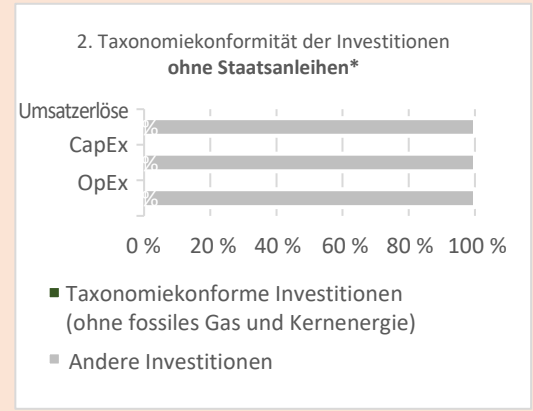
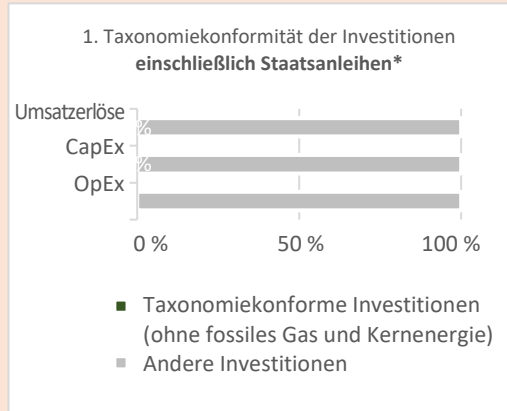
¹³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

te aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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



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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 12,77 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 6,41 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 42 Engagement-Aktivitäten mit 26 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 37,5 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 17,5 % auf soziale Themen, 15 % auf Unternehmensführungsthemen und 30 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilinhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practice festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilinhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN		%
Dafür		83,68 %
Dagegen		16,32 %
Im Einklang mit dem Management		83,86 %
Gegen das Management		16,14 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p> 	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Asia Pac ex Japan</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>635400VI3PFLXGMK2Z89</p>	
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>				
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>				
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>			<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19,76 % an nachhaltigen Investitionen</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem sozialen Ziel</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>		
<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>					

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) Minderung des Klimawandels,
- (ii) Anpassung an den Klimawandel und
- (iii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 19,76 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 19,76 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen¹⁴. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell¹⁵ nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>

¹⁴ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

¹⁵ Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten</p>

identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	6,00 %	Korea
Ping an Insurance (Group) Company of China, Ltd. Klasse A	Finanzwesen	5,04 %	China
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	5,00 %	China
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	4,13 %	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	4,06 %	Taiwan
Housing Development Finance Corporation Limited	Finanzwesen	3,56 %	Indien
Netease Inc	Kommunikationsdienste	3,31 %	China
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basiskonsumgüter	3,28 %	China
LG Chem Ltd.	Materialien	3,28 %	Korea
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. Klasse H	Gesundheitswesen	3,20 %	China
Suzuki Motor Corp.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,12 %	Japan
Cheil Worldwide Inc.	Kommunikationsdienste	3,09 %	Korea
Cognizant Technology Solutions Corporation Klasse A	Informationstechnologie	3,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 19,76 % und umfasste 6,50 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 13,26 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

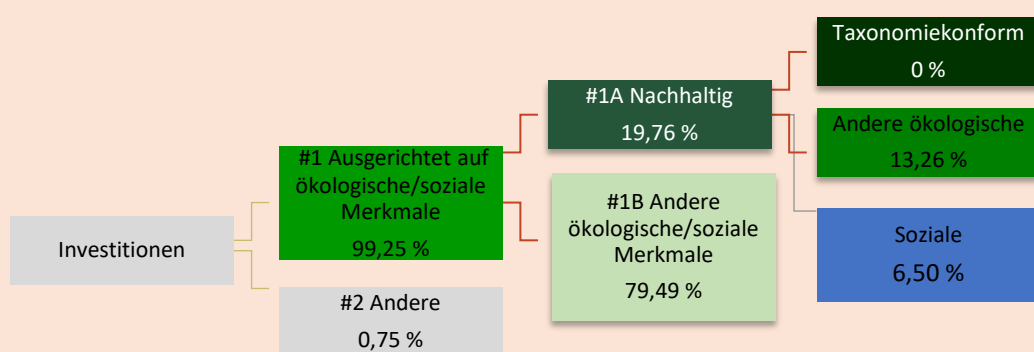
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	2,29 %
Anpassung an den Klimawandel und Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	2,46 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	8,51 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften	6,50 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 99,25 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 19,76 % nachhaltige Investitionen. 0,75 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.
 Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 99,25 % der Investitionen in börsennotierte Aktien (einschließlich aktiengebundene Wertpapiere) waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	23,21 %
Informationstechnologie	19,34 %
Basiskonsumgüter	14,80 %
Kommunikationsdienste	13,63 %
Finanzwesen	11,55 %
Gesundheitswesen	7,46 %
Materialien	3,79 %
Versorger	3,20 %
Industriewerte	2,29 %
Barmittel	0,75 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	9,50 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	7,99 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,29 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	5,34 %
Pflegeprodukte	5,30 %
Lebens- und Krankenversicherung	5,04 %
Interaktives Home-Entertainment	4,94 %
Halbleiter	4,49 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	4,46 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,39 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,31 %
Rohstoffchemikalien	3,79 %
Einrichtungsgegenstände	3,75 %
Haushaltsgeräte	3,74 %
Elektronische Komponenten	3,60 %
Gasversorger	3,20 %
Medizinische Geräte	3,00 %
Automobilhersteller	2,83 %
Werbung	2,41 %
Baumaschinen und Lastwagen	2,29 %
Regionalbanken	2,19 %
Computer- und Elektronik Einzelhandel	2,02 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	1,69 %
Freizeitprodukte	1,19 %
Halbleiterausüstung	0,90 %
Barmittel	0,75 %
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,61 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹⁶ investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur

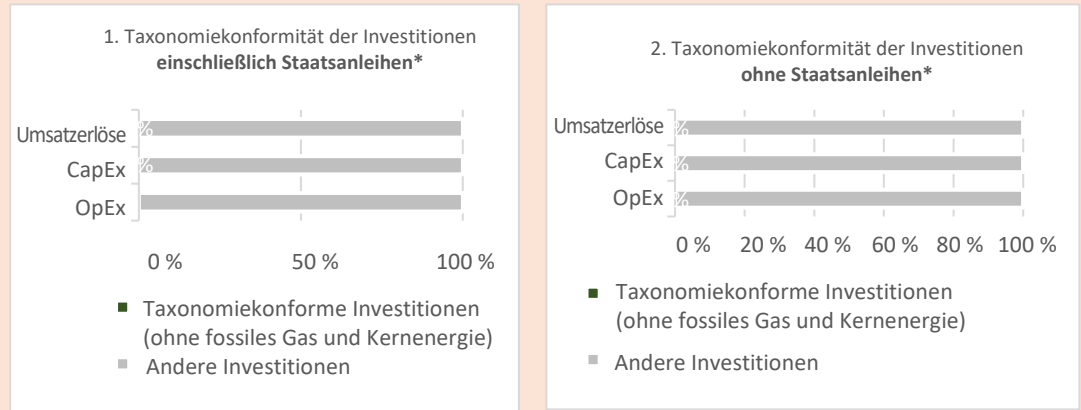
¹⁶ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 13,26 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen. Wie oben erwähnt, konnte der Anlageverwalter angesichts des Mangels an Daten zur Taxonomieausrichtung, die direkt von den Unternehmen, in die investiert wird, berichtet wurden, die Taxonomieausrichtung der nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel nicht mit Sicherheit bestimmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 6,50 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 42 Engagement-Aktivitäten mit 26 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 37,5 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 17,5 % auf soziale Themen, 15 % auf Unternehmensführungsthemen und 30 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	83,68 %
Dagegen	16,32 %
Im Einklang mit dem Management	83,86 %
Gegen das Management	16,14 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

	Name des Produkts: Comgest Growth Emerging Markets		Unternehmenskennung (LEI-Code):	635400KFQMTBWMXHIZ73
<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	Ökologische und/oder soziale Merkmale			
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?			
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,98 % an nachhaltigen Investitionen
<p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
			<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
	Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?			

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) Minderung des Klimawandels,
- (ii) Anpassung an den Klimawandel und
- (iii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und

	<p>(iii) mindestens 33,98 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.</p>
	<p>● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?</p>
	<p>Der Fonds investierte 33,98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen¹⁷. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell¹⁸ nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p>

¹⁷ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

¹⁸ Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p><i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p><i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p>

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Barmittel	Andere	5,30 %	Andere
Housing Development Finance Corporation Limited	Finanzwesen	5,13 %	Indien
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	4,93 %	Taiwan
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basiskonsumgüter	4,29 %	China
Discovery Limited	Finanzwesen	3,98 %	Südafrika
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,94 %	Korea
Fomento Economico Mexicano SAB de CV Sponsored ADR Klasse B	Basiskonsumgüter	3,94 %	Mexiko
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	3,88 %	China
Netease Inc	Kommunikationsdienste	3,77 %	China
Delta Electronics, Inc.	Informationstechnologie	3,70 %	Taiwan
BB Seguridade Participacoes SA	Finanzwesen	3,60 %	Brasilien
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,51 %	China
LG H&H Co., Ltd.	Basiskonsumgüter	3,49 %	Korea

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 33,98 % und umfasste 18,94 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 15,04 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	2,56 %
Minderung des Klimawandels und Anpassung an den Klimawandel und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	4,25 %

Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	8,22 %
--	--------

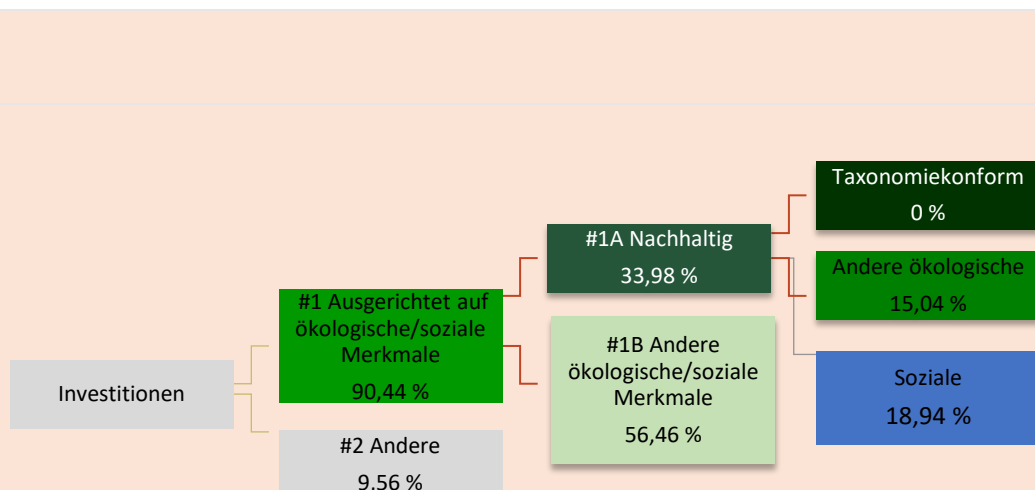
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	3,35 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften	15,59 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 90,44 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 33,98 % nachhaltige Investitionen. 9,56 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 90,44 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzwesen	20,68 %
Basiskonsumgüter	16,36 %
Informationstechnologie	14,42 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,04 %
Kommunikationsdienste	9,32 %
Gesundheitswesen	6,87 %
Sonstige - Fonds	5,54 %
Industriewerte	4,74 %
Barmittel	4,01 %
Materialien	3,15 %
Versorger	1,87 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Lebens- und Krankenversicherung	11,16 %
Interaktives Home-Entertainment	6,17 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,04 %
Sonstige - Fonds	5,54 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	5,16 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,86 %
Alkoholfreie Getränke	4,82 %
Multi-Line-Versicherung	4,65 %
Elektronische Komponenten	4,25 %
Barmittel	4,01 %
Halbleiter	3,92 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	3,73 %
Pflegeprodukte	3,65 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	3,47 %
Haushaltsgeräte	3,20 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,15 %
Rohstoffchemikalien	3,15 %
Automobilhersteller	2,94 %
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,56 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,39 %
Lkw-Transport	2,18 %
Medizinische Geräte	1,99 %
Gasversorger	1,87 %
Großmärkte und Supercenter	1,85 %
Life Sciences Tools und Services	1,16 %
Freizeitprodukte	1,16 %
Kaufhäuser	0,59 %
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,39 %


Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien**



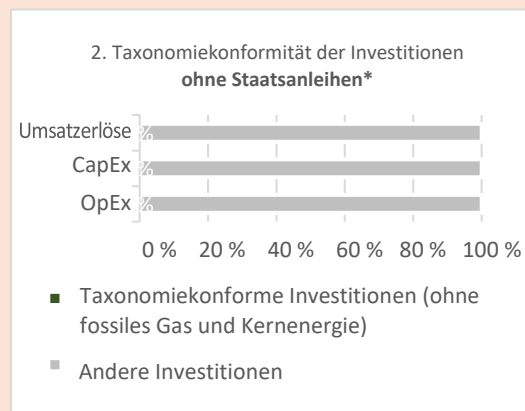
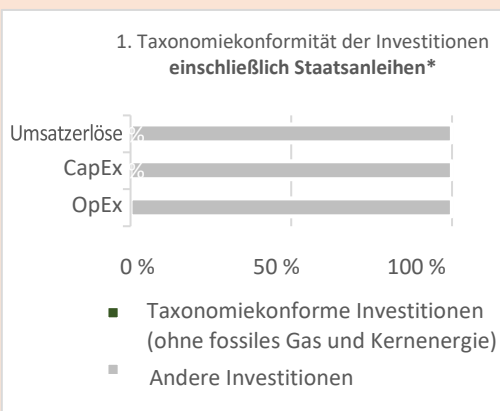
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹⁹ investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

¹⁹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 15,04 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 18,94 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds investierte zu Diversifizierungszwecken auch in andere Fonds.

Die im Portfolio gehaltenen Fonds sind Fonds, die vom Anlageverwalter verwaltet werden. Sie wenden die Richtlinie des Anlageverwalters zu verantwortungsvollen Anlagen einschließlich seiner Ausschlussrichtlinien an.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 51 Engagement-Aktivitäten mit 28 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 36 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 16 % auf soziale Themen, 26 % auf Unternehmensführungsthemen und 22 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilinhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilinhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 50 Hauptversammlungen, die über 92,59 % der Aktionärsversammlung für vom Fonds gehaltene Unternehmen entsprechen, ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	84,12 %
Dagegen	14,71 %
Enthaltungen	1,18 %
Im Einklang mit dem Management	87,65 %
Gegen das Management	12,35 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

	Name des Produkts:	Comgest Growth Emerging Markets Plus	Unternehmenskennung (LEI-Code):	635400Q4VT5HTVOAI342	
<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	Ökologische und/oder soziale Merkmale				
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?				
	●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein			
	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,05 % an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .		
	Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?				

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) Atomwaffen oder maßgeschneiderte Komponenten von Atomwaffen, (c) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes), (d) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (e) schwere und/oder systematische Verstöße gegen den UN Global Compact aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich (a) Unternehmen, die ihren Umsatz aus der Förderung und dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der nicht-konventionellen Förderung von Öl und Gas erzielen oder entsprechende Ausrüstungen oder Dienstleistungen bereitstellen, (b) Unternehmen, die einen Teil ihres Umsatzes aus der kohle-, öl- oder gasbasierten Stromerzeugung erzielen (>0 % des Umsatzes), (c) Unternehmen, die ihren Umsatz aus der konventionellen Förderung von Öl und Gas erzielen, und (d) Unternehmen, die Eigentümer, Betreiber, Erbauer oder Konstrukteure von Kernkraftwerken oder Kernkrafttechnologie sind, oder Unternehmen, die wesentliche Komponenten oder Ausrüstungen für die Kernenergie oder den Bergbau herstellen oder liefern (>5 % des Umsatzes).

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels,
- (ii) Anpassung an den Klimawandel und
- (iii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

	<p>Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört; (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und (iii) mindestens 37,05 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.
	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 37,05 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitrugen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitrugen²⁰. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell²¹ nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

²⁰ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

²¹ Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p><i>--- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p><i>--- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Barmittel	Andere	9,08 %	Andere
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	6,06 %	Taiwan
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basiskonsumgüter	4,83 %	China
Fomento Economico Mexicano SAB de CV Sponsored ADR Klasse B	Basiskonsumgüter	4,52 %	Mexiko
Housing Development Finance Corporation Limited	Finanzwesen	4,51 %	Indien
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	4,17 %	Korea
BB Seguridade Participacoes SA	Finanzwesen	3,91 %	Brasilien
Localiza Rent A Car SA	Industriewerte	3,77 %	Brasilien
AIA Group Limited	Finanzwesen	3,50 %	Hongkong
Cognizant Technology Solutions Corporation Klasse A	Informationstechnologie	3,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	3,25 %	China

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 37,05 % und umfasste 16,51 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 20,54 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	4,47 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.	3,74 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	8,95 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft und Anpassung an den Klimawandel	3,37 %

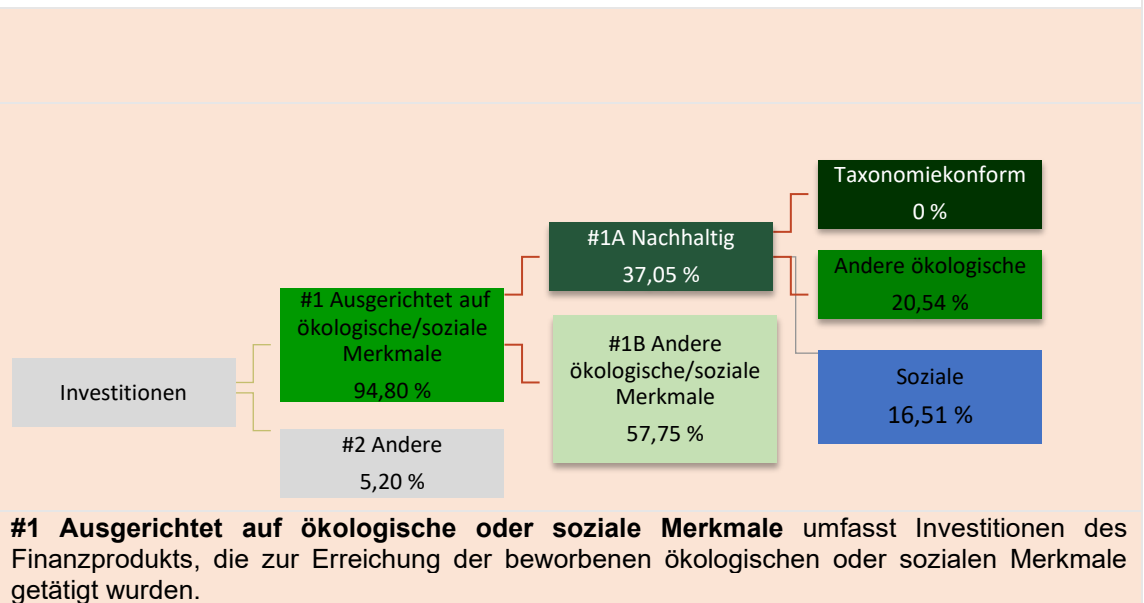
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	1,44 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften	15,06 %

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Ende Dezember 2022 wurden 94,80 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 37,05 % nachhaltige Investitionen. 5,20 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 94,80 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzwesen	21,15 %
Basiskonsumgüter	18,76 %
Informationstechnologie	17,11 %
Nicht-Basiskonsumgüter	10,10 %
Industriewerte	9,66 %
Kommunikationsdienste	7,16 %
Barmittel	5,20 %
Gesundheitswesen	5,04 %
Versorger	3,74 %
Materialien	2,09 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Lebens- und Krankenversicherung	8,93 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	7,63 %
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	5,80 %
Multi-Line-Versicherung	5,30 %
Barmittel	5,20 %
Alkoholfreie Getränke	5,14 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,13 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,90 %
Halbleiter	4,75 %
Interaktives Home-Entertainment	4,19 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	3,93 %
Lkw-Transport	3,85 %
Stromversorger	3,74 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	3,58 %
Pflegeprodukte	3,48 %
Elektronische Komponenten	3,37 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,97 %
Haushaltsgeräte	2,95 %
Großmärkte und Supercenter	2,50 %
Rohstoffchemikalien	2,09 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	2,07 %
Börsen und Finanzdaten	2,02 %

Medizinische Geräte	1,88 %
Automobilhersteller	1,88 %
Life Sciences Tools und Services	1,09 %
Freizeitprodukte	0,78 %
Kaufhäuser	0,56 %
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,28 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

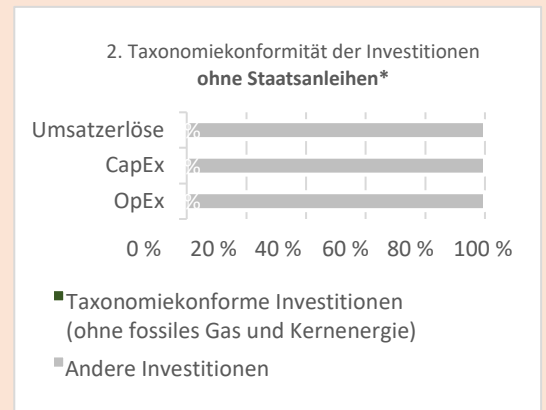
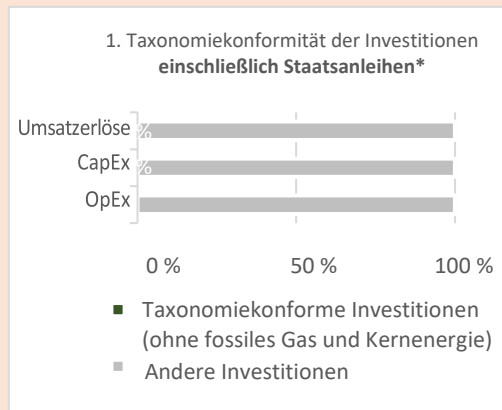
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie²² investiert?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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






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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu

²² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

<p>einer grünen Wirtschaft</p> <p>– Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln</p>	
<p> sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.</p>	<p> Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p> <p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p> <p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p> <p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 20,54 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen. Wie oben erwähnt, konnte der Anlageverwalter angesichts des Mangels an Daten zur Taxonomieausrichtung, die direkt von den Unternehmen, in die investiert wird, berichtet wurden, die Taxonomieausrichtung der nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel nicht mit Sicherheit bestimmen.</p> <p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 16,51 %.</p>
	<p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p>

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 53 Engagement-Aktivitäten mit 28 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 34,6 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 17,3 % auf soziale Themen, 25 % auf Unternehmensführungsthemen und 23,1 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 98,18 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	83,62 %
Dagegen	12,62 %
Enthaltungen	2,48 %
Im Einklang mit dem Management	88,72 %
Gegen das Management	11,28 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Europe</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>635400JYB1RHBTRDH390</p>
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>			
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>			
	<p>●● <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p>●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,05 % an nachhaltigen Investitionen</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>		
		<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>		
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>			

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.


● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 33,05 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 33,05 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen²³. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionenscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprechen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung</p>

²³ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p>

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	7,60 %	Dänemark
ASML Holding NV	Informationstechnologie	7,10 %	Niederlande
EssilorLuxottica SA	Nicht-Basiskonsumgüter	5,53 %	Frankreich
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	5,04 %	Frankreich
Linde plc	Materialien	4,50 %	Großbritannien
Accenture Plc Klasse A	Informationstechnologie	4,41 %	Irland
Alcon AG	Gesundheitswesen	3,54 %	Schweiz
Experian PLC	Industriewerte	3,54 %	Großbritannien
Jeronimo Martins, SGPS S.A.	Basiskonsumgüter	3,19 %	Portugal
ICON Plc	Gesundheitswesen	2,93 %	Irland
Heineken NV	Basiskonsumgüter	2,91 %	Niederlande

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 33,05 % und umfasste 18,44 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 14,61 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	4,39 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	10,22 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	14,78 %

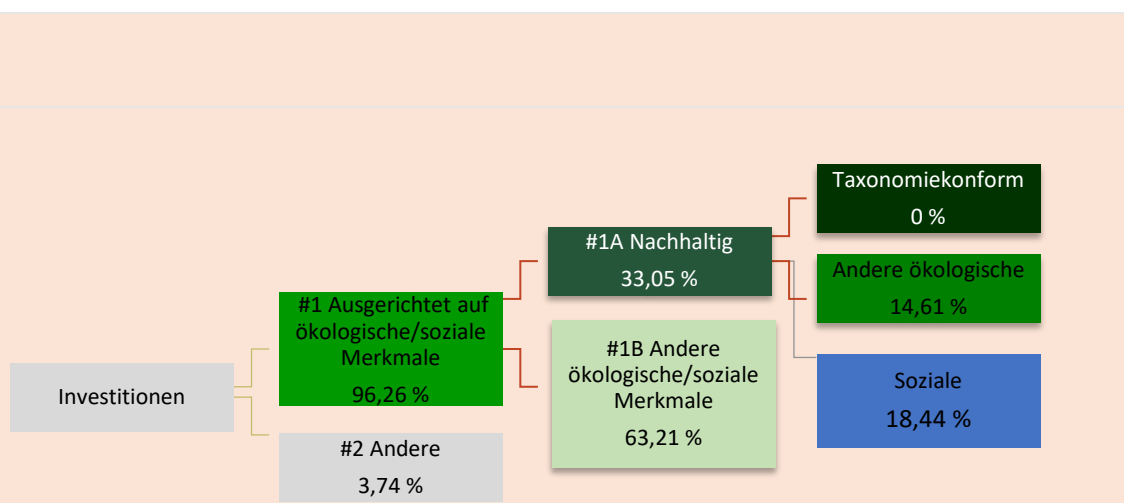
Integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.	3,66 %
--	--------

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 96,26 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 33,05 % nachhaltige Investitionen. 3,74 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 96,26 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	31,36 %
Informationstechnologie	21,33 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,92 %
Basiskonsumgüter	12,07 %
Industriewerte	11,54 %
Materialien	6,05 %
Barmittel	3,74 %
Devisentermingeschäft	-0,01 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Zubehör für das Gesundheitswesen	11,96 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	9,37 %
Pharmazeutika	8,27 %
Halbleiterausrüstung	7,27 %
Life Sciences Tools und Services	6,01 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	4,40 %
Industriegase	4,30 %
Anwendungssoftware	4,26 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,13 %
Bauprodukte	4,08 %
Barmittel	3,74 %
Medizinische Geräte	3,72 %
Forschungs- und Beratungsdienste	3,66 %
Lebensmitteleinzelhandel	3,24 %
Pflegeprodukte	2,88 %
Brauereien	2,58 %
Bekleidungseinzelhandel	2,39 %
Fluggesellschaften	2,18 %
Automobilhersteller	2,15 %
Brennereien und Winzer	1,81 %
Spezialchemikalien	1,75 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1,63 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,55 %
Lieferanten von medizinischen Geräten	1,38 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	1,26 %
Devisentermingeschäft	-0,01 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %








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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

<p>Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.</p>	<p>● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie²⁴ investiert?</p> <p><input type="checkbox"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> In fossiles Gas <input type="checkbox"/> In Kernenergie</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p>Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.</p>	<p>Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.</p>
<p>Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln – Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft – Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln 	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="427 705 938 1115"> <p>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</p> </div> <div data-bbox="970 705 1503 1115"> <p>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</p> </div> </div> <p>*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.</p>
	<p>● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p>

²⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen .	<p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p>
	<p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 14,61 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 18,44 %.</p>
	<p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p>
<p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds hielt auch Derivate zur Absicherung von Währungsrisiken.</p>	
<p> Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?</p>	
<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p> <p>Im Jahr 2022 wurden 15 Engagement-Aktivitäten mit 14 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 42,9 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 42,9 % auf Governance-Themen und 14,3 % auf kombinierte ESG-Themen.</p> <p><u>Abstimmungsaktivitäten:</u></p>	


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	86,61 %
Dagegen	13,23 %
Enthaltungen	0,16 %
Im Einklang mit dem Management	86,77 %
Gegen das Management	13,23 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Europe Compounders</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>635400FFCRDL59BJCJ02</p>	
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>				
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>				
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>			<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,41 % an nachhaltigen Investitionen</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>			
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>			
		<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>			
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>			
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>				

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 23,41 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 23,41 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen²⁵. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell²⁶ nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung</p>

²⁵ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

²⁶ Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p>— — — <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p>— — — <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck</p>

besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	8,09 %	Dänemark
Nestle S.A.	Basiskonsumgüter	6,35 %	Schweiz
EssilorLuxottica SA	Nicht-Basiskonsumgüter	5,65 %	Frankreich
Accenture Plc Klasse A	Informationstechnologie	5,36 %	Irland
Linde plc	Materialien	5,32 %	Großbritannien
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	4,82 %	Frankreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,67 %	Niederlande
RELX PLC	Industriewerte	4,58 %	Großbritannien
Pernod Ricard SA	Basiskonsumgüter	4,52 %	Frankreich
L'Oreal S.A.	Basiskonsumgüter	4,12 %	Frankreich

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 23,41 % und umfasste 15,10 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 8,31 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	1,20 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	7,11 %

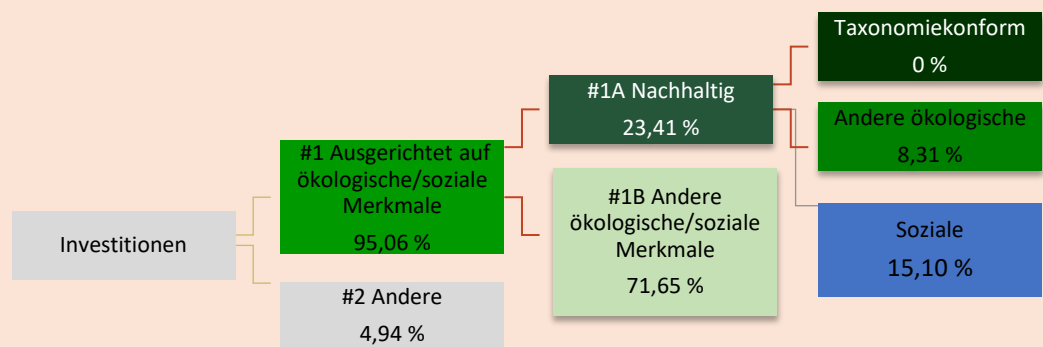
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	11,40 %
Integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.	3,70 %

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Ende Dezember 2022 wurden 95,06 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 23,41 % nachhaltige Investitionen. 4,94 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 95,06 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	25,93 %
Basiskonsumgüter	20,44 %
Industriewerte	15,92 %
Informationstechnologie	15,51 %
Nicht-Basiskonsumgüter	10,89 %
Materialien	6,38 %
Barmittel	4,94 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Zubehör für das Gesundheitswesen	12,62 %
Pharmazeutika	11,69 %
Forschungs- und Beratungsdienste	11,67 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	8,78 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	7,02 %
Pflegeprodukte	5,77 %
Industriegase	5,18 %
Barmittel	4,94 %
Halbleiterausrüstung	4,79 %
Anwendungssoftware	4,60 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,46 %
Brennereien und Winzer	4,44 %
Bauprodukte	2,39 %
Bekleidungseinzelhandel	2,11 %
Industriemaschinen	1,85 %
Brauereien	1,82 %
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,66 %
Life Sciences Tools und Services	1,62 %
Haushaltsprodukte	1,38 %
Spezialchemikalien	1,20 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.






Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie²⁷ investiert?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

²⁷ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

<p>Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln – Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft – Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln 	<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Nein</p>																								
	<p>Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.</p>																									
	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="443 555 933 963"> <p>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</p> <table border="1"> <caption>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</caption> <thead> <tr> <th>Kategorie</th> <th>Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)</th> <th>Andere Investitionen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Umsatzerlöse</td> <td>~95%</td> <td>~5%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>~95%</td> <td>~5%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>~95%</td> <td>~5%</td> </tr> </tbody> </table> </div> <div data-bbox="965 555 1497 963"> <p>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</p> <table border="1"> <caption>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</caption> <thead> <tr> <th>Kategorie</th> <th>Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)</th> <th>Andere Investitionen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Umsatzerlöse</td> <td>~95%</td> <td>~5%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>~95%</td> <td>~5%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>~95%</td> <td>~5%</td> </tr> </tbody> </table> </div> </div>		Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen	Umsatzerlöse	~95%	~5%	CapEx	~95%	~5%	OpEx	~95%	~5%	Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen	Umsatzerlöse	~95%	~5%	CapEx	~95%	~5%	OpEx	~95%	~5%
Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen																								
Umsatzerlöse	~95%	~5%																								
CapEx	~95%	~5%																								
OpEx	~95%	~5%																								
Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen																								
Umsatzerlöse	~95%	~5%																								
CapEx	~95%	~5%																								
OpEx	~95%	~5%																								
	<p>*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.</p>																									
	<p>● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p>																									

<p> sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.</p>	<p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p>
	<p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 8,31 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 15,10 %.</p>
	<p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p> <p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.</p>
<p></p>	<p>Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?</p>
	<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p>

Im Jahr 2022 wurden 8 Engagement-Aktivitäten mit 7 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 50 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 33,3 % auf Unternehmensführungsthemen und 16,7 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 26 Hauptversammlungen, die über 96,30 % der Aktionärsversammlung für vom Fonds gehaltene Unternehmen entsprechen, ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	87,00 %
Dagegen	12,79 %
Enthaltungen	0,21 %
Im Einklang mit dem Management	87 %
Gegen das Management	13 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	Comgest Growth Europe ex UK	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	635400PVMLO11KMCC566
	Ökologische und/oder soziale Merkmale			
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?			
	●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,90 % an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .	<input type="checkbox"/>		
		<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>		

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu folgendem Ziel beigetragen haben: die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 28,90 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

	<p>Der Fonds investierte 28,90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen²⁸. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p> <p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>

²⁸ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p> <p>--- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie bestehende zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact und bzw. oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene</p>

zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	7,40 %	Dänemark
ASML Holding NV	Informationstechnologie	7,22 %	Niederlande
EssilorLuxottica SA	Nicht-Basiskonsumgüter	5,64 %	Frankreich
Accenture Plc Klasse A	Informationstechnologie	4,68 %	Irland
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,91 %	Frankreich
Alcon AG	Gesundheitswesen	3,50 %	Schweiz
Jeronimo Martins, SGPS S.A.	Basiskonsumgüter	3,14 %	Portugal
Heineken NV	Basiskonsumgüter	3,13 %	Niederlande
ICON Plc	Gesundheitswesen	3,07 %	Irland
Amadeus IT Group SA Klasse A.	Informationstechnologie	3,03 %	Spanien
Kingspan Group Plc	Industriewerte	3,00 %	Irland
Straumann Holding AG	Gesundheitswesen	3,00 %	Schweiz

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 28,90 % und umfasste 13,33 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 15,57 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	5,35 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	10,21 %

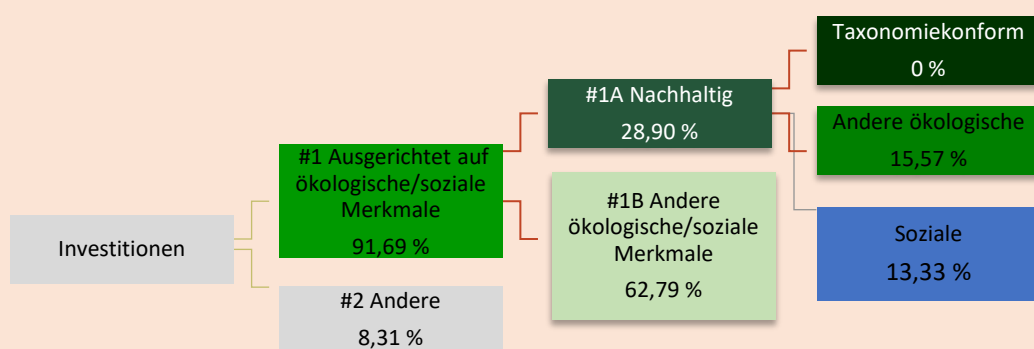
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	13,33 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 91,69 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 28,90 % nachhaltige Investitionen. 8,31 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 91,69 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	33,10 %
Informationstechnologie	22,15 %
Basiskonsumgüter	13,02 %
Nicht-Basiskonsumgüter	12,35 %

Industriewerte	9,04 %
Barmittel	8,65 %
Materialien	2,03 %
Devisentermingeschäft	-0,34 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Zubehör für das Gesundheitswesen	12,18 %
Barmittel	8,65 %
Pharmazeutika	8,18 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	8,08 %
Halbleiterausrüstung	7,31 %
Life Sciences Tools und Services	6,93 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	5,29 %
Anwendungssoftware	5,22 %
Bauprodukte	4,85 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,34 %
Medizinische Geräte	3,68 %
Lebensmitteleinzelhandel	3,16 %
Brauereien	3,03 %
Pflegeprodukte	3,02 %
Fluggesellschaften	2,61 %
Brennereien und Winzer	2,46 %
Bekleidungseinzelhandel	2,21 %
Lieferanten von medizinischen Geräten	2,14 %
Automobilhersteller	2,05 %
Spezialchemikalien	2,03 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1,59 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,35 %
Devisentermingeschäft	-0,34 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie²⁹ investiert?

<input type="checkbox"/>	Ja
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> In fossiles Gas <input type="checkbox"/> In Kernenergie
<input checked="" type="checkbox"/>	Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere

²⁹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

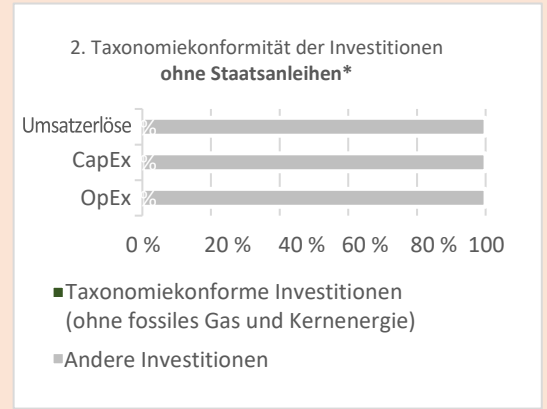
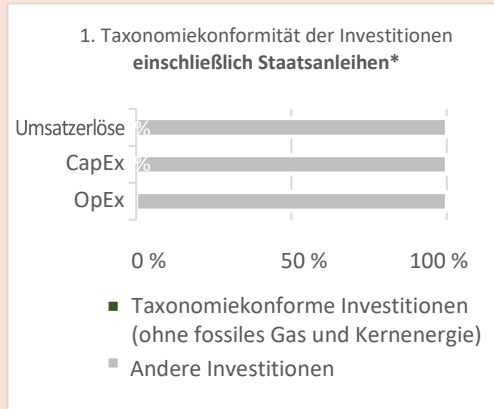
Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

<p> sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.</p>	<p> Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p>
	<p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p>
	<p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 15,57 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.</p>
<p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>	
<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 13,33 %.</p>	



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds hielt auch Derivate zur Absicherung von Währungsrisiken.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 14 Engagement-Aktivitäten mit 13 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 38,5 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 46,2 % auf Governance-Themen und 15,4 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	85,49 %
Dagegen	14,34 %
Enthaltungen	0,17 %
Im Einklang mit dem Management	85,84 %
Gegen das Management	14,16 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Europe Plus</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>635400U6PFFPGQOJGW52</p>
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>			
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>			
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,93 % an nachhaltigen Investitionen</p>
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem sozialen Ziel</p> <p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>			

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) Atomwaffen oder maßgeschneiderte Komponenten von Atomwaffen, (c) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes), (d) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (e) schwere und/oder systematische Verstöße gegen den UN Global Compact aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich (a) Unternehmen, die ihren Umsatz aus der Förderung und dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der nicht-konventionellen Förderung von Öl und Gas erzielen oder entsprechende Ausrüstungen oder Dienstleistungen bereitstellen, (b) Unternehmen, die einen Teil ihres Umsatzes aus der kohle-, öl- oder gasbasierten Stromerzeugung erzielen (>0 % des Umsatzes), (c) Unternehmen, die ihren Umsatz aus der konventionellen Förderung von Öl und Gas erzielen, und (d) Unternehmen, die Eigentümer, Betreiber, Erbauer oder Konstrukteure von Kernkraftwerken oder Kernkrafttechnologie sind, oder Unternehmen, die wesentliche Komponenten oder Ausrüstungen für die Kernenergie oder den Bergbau herstellen oder liefern (>5 % des Umsatzes).

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.


● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und

	<p>(iii) mindestens 34,93 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.</p>
	<p>● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?</p>
	<p>Der Fonds investierte 34,93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen³⁰. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p>

³⁰ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p> <p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p> <p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p> <p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p>

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	7,35 %	Dänemark
ASML Holding NV	Informationstechnologie	6,90 %	Niederlande
EssilorLuxottica SA	Nicht-Basiskonsumgüter	5,55 %	Frankreich
Barmittel	Andere	5,38 %	Andere
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	5,06 %	Frankreich
Linde plc	Materialien	4,56 %	Großbritannien
Accenture Plc Klasse A	Informationstechnologie	4,31 %	Irland
Experian PLC	Industriewerte	3,42 %	Großbritannien
Alcon AG	Gesundheitswesen	3,22 %	Schweiz
Jeronimo Martins, SGPS S.A.	Basiskonsumgüter	3,02 %	Portugal
ICON Plc	Gesundheitswesen	3,00 %	Irland

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 34,93 % und umfasste 19,19 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 15,73 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	5,20 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	10,53 %

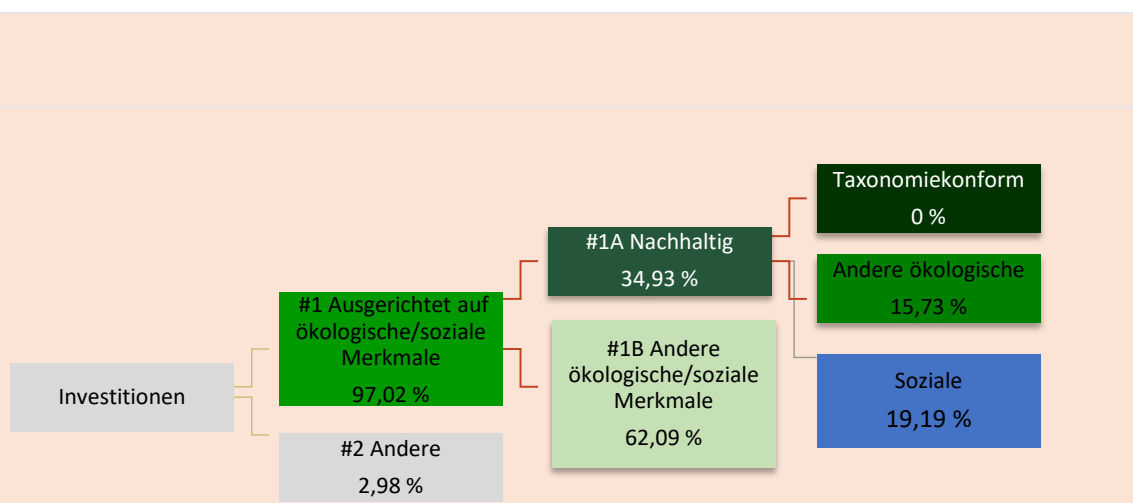
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	15,39 %
Integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.	3,80 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 97,02 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 34,93 % nachhaltige Investitionen. 2,98 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 97,02 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	32,63 %
Informationstechnologie	21,73 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,84 %
Basiskonsumgüter	13,78 %
Industriewerte	8,63 %
Materialien	6,41 %
Barmittel	2,98 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Zubehör für das Gesundheitswesen	12,25 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	9,07 %
Pharmazeutika	8,59 %
Halbleiterausrüstung	7,49 %
Life Sciences Tools und Services	6,36 %
Bauprodukte	4,84 %
Industriegase	4,57 %
Anwendungssoftware	4,44 %
Pflegeprodukte	4,42 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,26 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	4,24 %
Medizinische Geräte	3,93 %
Forschungs- und Beratungsdienste	3,80 %
Lebensmitteleinzelhandel	3,34 %
Barmittel	2,98 %
Brauereien	2,71 %
Bekleidungseinzelhandel	2,51 %
Automobilhersteller	2,26 %
Spezialchemikalien	1,84 %
Brennereien und Winzer	1,72 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,59 %
Lieferanten von medizinischen Geräten	1,50 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	1,30 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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


Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die

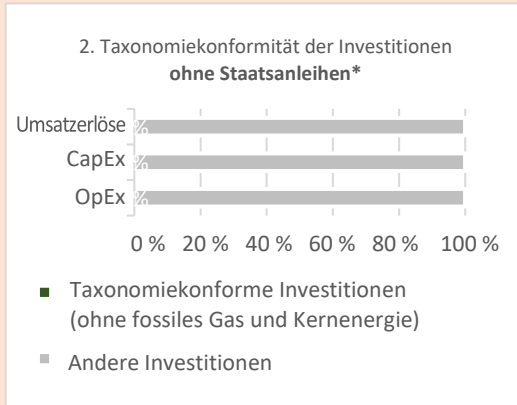
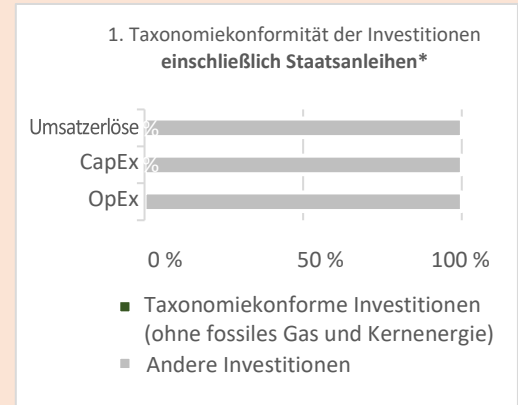
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie³¹ investiert?**

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein





Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

³¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objectives. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

<p>Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.</p>	<p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p>
	<p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 15,73 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 19,19 %.</p>
	<p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p>
<p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.</p>	
<p></p> <p>Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?</p>	
<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p> <p>Im Jahr 2022 wurden 15 Engagement-Aktivitäten mit 14 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 42,9 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 42,9 % auf Governance-Themen und 14,3 % auf kombinierte ESG-Themen.</p> <p><u>Abstimmungsaktivitäten:</u></p> <p>Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen</p>	

Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	87,32 %
Dagegen	12,52 %
Enthaltungen	0,16 %
Im Einklang mit dem Management	87,48 %
Gegen das Management	12,52 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts: Comgest Growth Europe Opportunities</p>	<p>Unternehmensskennung (LEI-Code): 635400MA8NHPUJPAJD89</p>	
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>		
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>		
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,11 % an nachhaltigen Investitionen</p>	
	<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
	<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>		
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>			
<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>			



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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette), und
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und

	<p>(iii) mindestens 28,11 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.</p>
	<p>● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?</p>
	<p>Der Fonds investierte 28,11 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen³². <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell³³ nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung</p>

³² SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

³³ Diese Bewertung basiert auf Schätzungen und stützt sich nicht auf vom Unternehmen gemeldete Daten.

	<p>(SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprechen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird.</p>

Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML Holding NV	Informationstechnologie	7,86 %	Niederlande
Capgemini SE	Informationstechnologie	6,73 %	Frankreich
ICON Plc	Gesundheitswesen	5,34 %	Irland
Teleperformance SA	Industriewerte	4,71 %	Frankreich
Adyen NV	Informationstechnologie	4,61 %	Niederlande
DSV A/S	Industriewerte	4,40 %	Dänemark
Bakkafrost P/F	Basiskonsumgüter	4,35 %	Norwegen
Sika AG	Materialien	4,25 %	Schweiz
AstraZeneca Plc	Gesundheitswesen	3,92 %	Großbritannien
GN Store Nord A/S	Gesundheitswesen	3,87 %	Dänemark

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 28,11 % und umfasste 7,75 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 20,36 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

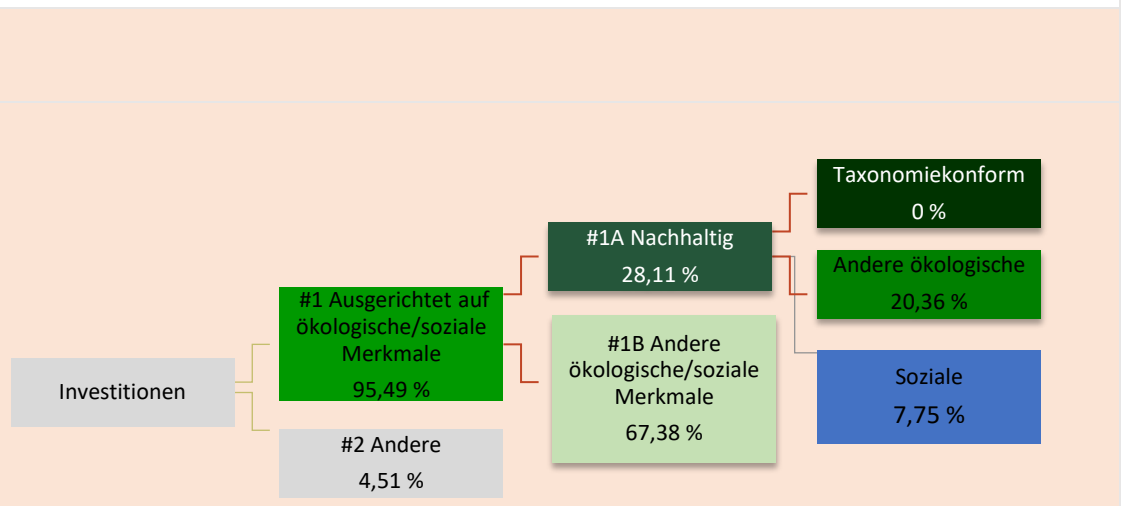
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	8,50 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	11,86 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	4,05 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	3,70 %

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Ende Dezember 2022 wurden 95,49 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 28,11 % nachhaltige Investitionen. 4,51 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 95,49 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	30,67 %
Gesundheitswesen	25,37 %
Industriewerte	14,32 %
Nicht-Basiskonsumgüter	8,17 %
Basiskonsumgüter	7,13 %
Barmittel	4,61 %
Materialien	4,12 %
Kommunikationsdienste	3,52 %
Finanzwesen	2,19 %
Devisentermingeschäft	-0,09 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Life Sciences Tools und Services	12,19 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	11,36 %
Halbleiterausrüstung	10,39 %
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	8,92 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	6,03 %
Medizinische Geräte	5,98 %
Pharmazeutika	4,96 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,89 %
Barmittel	4,61 %
Luftfracht und Logistik	4,53 %
Spezialchemikalien	4,12 %
Fluggesellschaften	2,82 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,60 %
Bauprodukte	2,37 %
Biotechnologie	2,25 %
Brennereien und Winzer	2,24 %
Börsen und Finanzdaten	2,19 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	2,13 %
Schwere elektrische Geräte	2,01 %
Industriemaschinen	1,48 %

Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,10 %
Filme und Unterhaltung	0,92 %
Devisentermingeschäft	-0,09 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie³⁴ investiert?



Ja

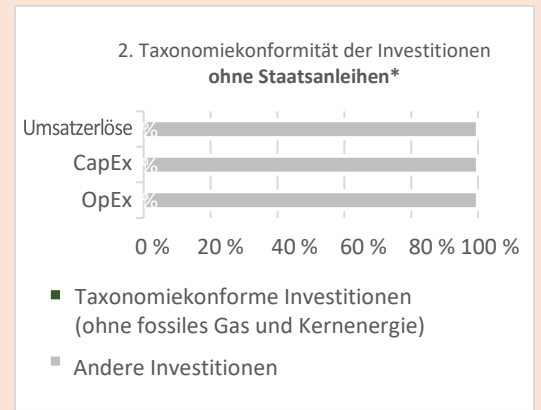
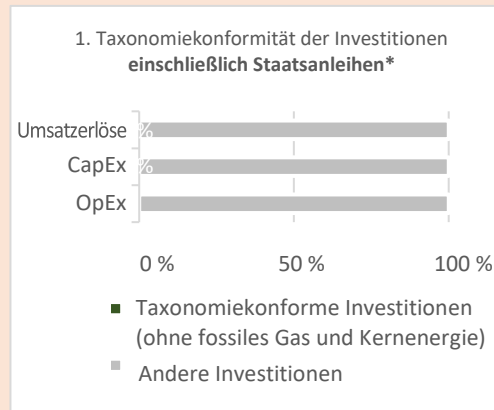
In fossiles Gas

In Kernenergie

³⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 20,36 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 7,75 %.

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



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds hielt auch Derivate zur Absicherung von Währungsrisiken.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 19 Engagement-Aktivitäten mit 16 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 31,3 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 12,5 % auf soziale Themen, 18,8 % auf Unternehmensführungsthemen und 37,5 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	86,30 %
Dagegen	12,40 %
Enthaltungen	1,31 %
Im Einklang mit dem Management	87,28 %
Gegen das Management	12,72 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

	Name des Produkts:	Comgest Growth Europe S	Unternehmenskennung (LEI-Code):	635400FNTGLPSQBNJR16	
<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	Ökologische und/oder soziale Merkmale				
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?				
	●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein			
	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,97 % an nachhaltigen Investitionen	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel		
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .				
	Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?				

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu folgendem Ziel beigetragen haben: die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 32,97 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

	<p>Der Fonds investierte 32,97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen³⁵. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den CECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>

³⁵ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>— — — <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p>— — — <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht</p>

identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	8,93 %	Dänemark
ASML Holding NV	Informationstechnologie	8,14 %	Niederlande
Linde plc	Materialien	7,27 %	Großbritannien
Nestle S.A.	Basiskonsumgüter	6,30 %	Schweiz
EssilorLuxottica SA	Nicht-Basiskonsumgüter	5,36 %	Frankreich
Alcon AG	Gesundheitswesen	4,40 %	Schweiz
Barmittel	Andere	4,16 %	Andere
Dassault Systemes SA	Informationstechnologie	3,73 %	Frankreich
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	Gesundheitswesen	3,47 %	Schweiz

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 32,97 % und umfasste 15,63 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 17,34 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	5,01 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	12,34 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	15,63 %

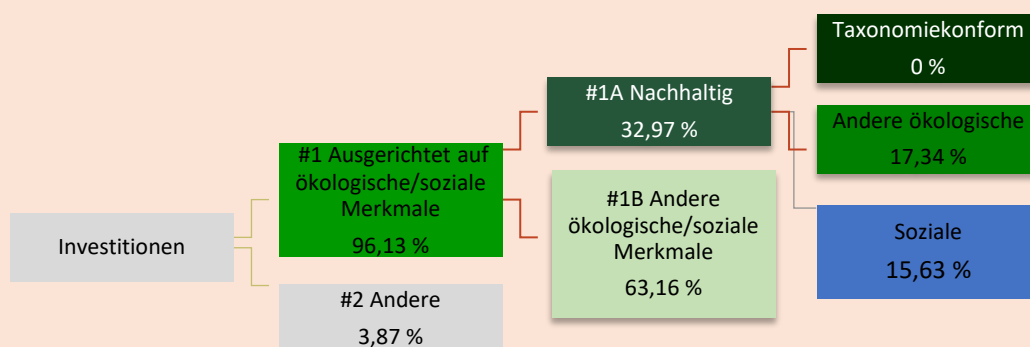
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Ende Dezember 2022 wurden 96,13 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 32,97 % nachhaltige Investitionen. 3,87 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 96,13 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	35,05 %
Informationstechnologie	18,79 %
Basiskonsumgüter	16,62 %
Materialien	10,40 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,90 %
Industriewerte	5,37 %
Barmittel	3,87 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Zubehör für das Gesundheitswesen	13,06 %
Pharmazeutika	12,55 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	12,21 %
Halbleiterausüstung	8,57 %
Industriegase	8,22 %
Life Sciences Tools und Services	5,55 %
Bauprodukte	5,37 %
Anwendungssoftware	4,83 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	4,35 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	4,21 %
Medizinische Geräte	3,89 %
Barmittel	3,87 %
Pflegeprodukte	3,38 %
Bekleidungseinzelhandel	3,00 %
Automobilhersteller	2,69 %
Spezialchemikalien	2,18 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	1,04 %
Haushaltsprodukte	1,03 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie³⁶ investiert?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

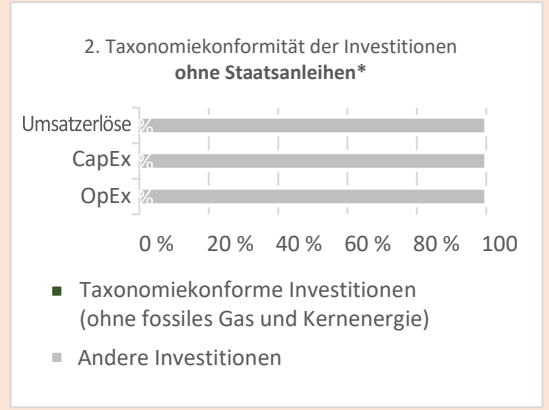
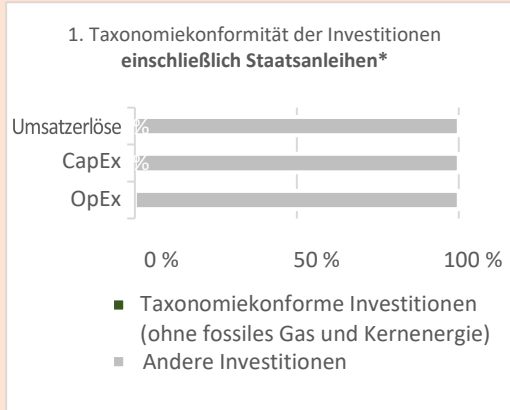
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen

³⁶ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umwelt-freundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 17,34 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 15,63 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 15 Engagement-Aktivitäten mit 13 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 53,8 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 30,8 % auf Governance-Themen und 15,4 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilinhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilinhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 30 Hauptversammlungen mit über 96,77 % der Aktionärsversammlung für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	89,46 %
Dagegen	10,00 %
Enthaltungen	0,54 %
Im Einklang mit dem Management	89,64 %
Gegen das Management	10,36 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts: Comgest Growth Smaller Companies</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code): 635400CTPXBLJWLN96</p>	
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>		
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>		
	<p>●● <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p>●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,44 % an nachhaltigen Investitionen</p>	
	<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
	<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>		
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>		

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

3. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (iii) Minderung des Klimawandels und
- (iv) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

4. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (iii) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette), und
- (iv) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.


● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (iv) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (v) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und

	<p>(vi) mindestens 31,44 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.</p>
	<p>● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?</p>
	<p>Der Fonds investierte 31,44 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen³⁷. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den</p>

³⁷ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p><i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p><i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse</p>

der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Dechra Pharmaceuticals PLC	Gesundheitswesen	5,66 %	Großbritannien
GN Store Nord A/S	Gesundheitswesen	4,65 %	Dänemark
Bakkafrost P/F	Basiskonsumgüter	4,65 %	Norwegen
Keywords Studios plc	Informationstechnologie	4,18 %	Großbritannien
Moncler Spa	Nicht-Basiskonsumgüter	3,87 %	Italien
SimCorp A/S	Informationstechnologie	3,74 %	Dänemark
Jeronimo Martins, SGPS S.A.	Basiskonsumgüter	3,72 %	Portugal
STRATEC SE	Gesundheitswesen	3,57 %	Deutschland
Edenred SA	Informationstechnologie	3,47 %	Frankreich
Netcompany Group A/S	Informationstechnologie	3,42 %	Dänemark
Kingspan Group Plc	Industriewerte	3,37 %	Irland
Nemetschek SE	Informationstechnologie	3,35 %	Deutschland
Amplifon S.p.A.	Gesundheitswesen	3,08 %	Italien

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 31,44 % und umfasste 16,42 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 15,02 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	11,61 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	3,42 %

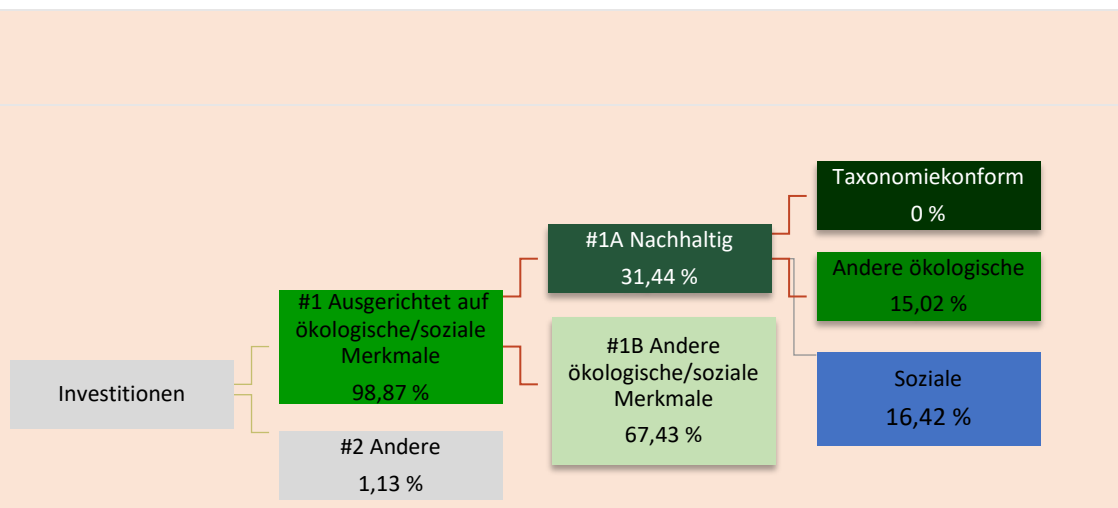
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	4,84 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	11,58 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 98,87 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 31,44 % nachhaltige Investitionen. 1,13 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 98,87 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	30,73 %
Informationstechnologie	26,90 %
Basiskonsumgüter	12,40 %
Industriewerte	12,05 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,65 %
Kommunikationsdienste	7,14 %
Barmittel	1,13 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Medizinische Geräte	11,50 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	10,43 %
Biotechnologie	6,41 %
Anwendungssoftware	6,24 %
Interaktive Medien Und Dienstleistungen	5,99 %
Pharmazeutika	5,11 %
Freizeitprodukte	4,88 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	4,84 %
Lieferanten von medizinischen Geräten	4,83 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	4,76 %
Bauprodukte	4,68 %
Lebensmitteleinzelhandel	4,30 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,20 %
Brennereien und Winzer	3,90 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	3,08 %
Schwere elektrische Geräte	2,98 %
Fluggesellschaften	2,37 %
Halbleitersausrüstung	2,31 %
Industriemaschinen	2,02 %
Technologie für das Gesundheitswesen	1,95 %
Filme und Unterhaltung	1,15 %
Barmittel	1,13 %
Life Sciences Tools und Services	0,94 %





Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

<p>Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.</p> <p>Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.</p> <p>Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln – Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft – Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln 	<p><input checked="" type="radio"/> Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie³⁸ investiert?</p>
	<p><input type="checkbox"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> In fossiles Gas <input type="checkbox"/> In Kernenergie</p>
	<p><input checked="" type="checkbox"/> Nein</p> <p>Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="438 705 938 1115"> <p>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</p> </div> <div data-bbox="981 705 1519 1115"> <p>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</p> </div> </div> <p>*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.</p>
<p><input checked="" type="radio"/> Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p>	
<p> sind nachhaltige Investitionen mit einem</p>	

³⁸ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

<p>Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.</p>	<p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p>
	<p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 15,02 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 16,42 %.</p>
	<p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p>
	<p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.</p>
<p></p>	<p>Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?</p>
	<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p> <p>Im Jahr 2022 wurden 24 Engagement-Aktivitäten mit 21 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 40,9 % der Engagement-</p>

Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 9,1 % auf soziale Themen, 18,2 % auf Governance-Themen und 31,8 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilinhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilinhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	86,06 %
Dagegen	12,37 %
Enthaltungen	1,57 %
Im Einklang mit dem Management	87,46 %
Gegen das Management	12,54 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

	Name des Produkts: Comgest Growth Japan	Unternehmenskennung (LEI-Code): 635400SOOXIHGNYLGS59
<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	Ökologische und/oder soziale Merkmale	
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42 % an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	
	Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?	

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu dem nachstehenden Ziel beitrugen: Eindämmung des Klimawandels.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette), und
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**


Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 42 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

	<p>Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen³⁹. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p>--- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>

³⁹ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p> <p>--- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>	
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten</p>

identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Sony Group Corporation	Nicht-Basiskonsumgüter	4,06 %	Japan
Fanuc Corporation	Industriewerte	3,96 %	Japan
Barmittel	Andere	3,69 %	Andere
DAIKIN INDUSTRIES, LTD.	Industriewerte	3,54 %	Japan
Suzuki Motor Corp.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,27 %	Japan
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	Industriewerte	3,24 %	Japan
Oriental Land Co., Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,24 %	Japan
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	Finanzwesen	3,18 %	Japan
ORIX Corporation	Finanzwesen	3,12 %	Japan
Kose Corporation	Basiskonsumgüter	3,08 %	Japan
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Materialien	3,00 %	Japan
SoftBank Group Corp.	Kommunikationsdienste	2,87 %	Japan
Sysmex Corporation	Gesundheitswesen	2,86 %	Japan
FAST RETAILING CO., LTD.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,85 %	Japan
Hamamatsu Photonics K.K.	Informationstechnologie	2,70 %	Japan

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen beträgt 42 % und umfasste 5,51 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 36,49 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben

Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	36,49 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben

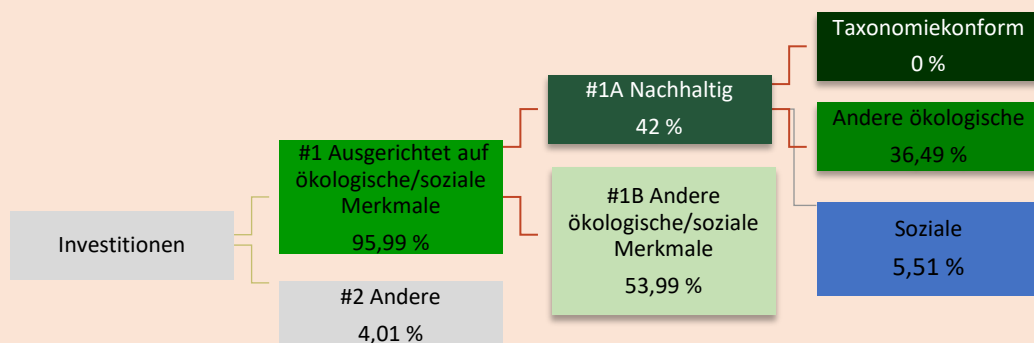
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	1,92 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	3,58 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 95,99 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 42 % nachhaltige Investitionen. 4,01 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 95,99 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	21,01 %
Industriewerte	20,39 %
Informationstechnologie	14,77 %
Basiskonsumgüter	9,76 %
Gesundheitswesen	9,64 %
Kommunikationsdienste	7,21 %
Finanzwesen	6,19 %
Materialien	6,07 %
Barmittel	4,21 %
Versorger	0,95 %
Devisentermingeschäft	-0,20 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Industriemaschinen	6,01 %
Elektronische Komponenten	5,63 %
Pflegeprodukte	5,30 %
Barmittel	4,21 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	3,75 %
Unterhaltungselektronik	3,73 %
Lebens- und Krankenversicherung	3,54 %
Bauprodukte	3,33 %
Flughafenservices	3,33 %
Automobilhersteller	3,27 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,12 %
Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,09 %
Medizinische Geräte	3,03 %
Spezialchemikalien	2,97 %
Freizeiteinrichtungen	2,93 %
Bekleidungseinzelhandel	2,89 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,64 %
Allgemeine Warengeschäfte	2,36 %
Lebensmitteleinzelhandel	2,32 %
Restaurants	2,29 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	2,22 %
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,08 %
Diversifizierte Metalle und Bergbau	2,07 %
Halbleiterausrüstung	2,00 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	1,99 %
Technologie für das Gesundheitswesen	1,95 %
Personal- und Beschäftigungsservices	1,92 %
Werbung	1,91 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	1,80 %
Einrichtungseinzelhandel	1,79 %
Freizeitprodukte	1,76 %
Interaktives Home-Entertainment	1,75 %
Forschungs- und Beratungsdienste	1,73 %
Haushaltsprodukte	1,59 %
Rohstoffchemikalien	1,03 %
Strom aus erneuerbaren Quellen	0,95 %
Biotechnologie	0,91 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,56 %
Interaktive Medien Und Dienstleistungen	0,45 %
Devisentermingeschäft	-0,20 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

<p>Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.</p>	<p><input type="radio"/> Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴⁰ investiert?</p> <p><input type="checkbox"/> Yeso</p> <p><input type="checkbox"/> In fossiles Gas <input type="checkbox"/> In Kernenergie</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>																								
<p>Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.</p>	<p>Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.</p>																								
<p>Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln – Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft – Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln 	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="443 705 933 1108"> <p>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</p> <table border="1"> <caption>1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*</caption> <thead> <tr> <th>Kategorie</th> <th>Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)</th> <th>Andere Investitionen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Umsatzerlöse</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> </div> <div data-bbox="973 705 1492 1108"> <p>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</p> <table border="1"> <caption>2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*</caption> <thead> <tr> <th>Kategorie</th> <th>Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)</th> <th>Andere Investitionen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Umsatzerlöse</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> </div> </div> <p>*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.</p>	Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen	Umsatzerlöse	100%	0%	CapEx	100%	0%	OpEx	100%	0%	Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen	Umsatzerlöse	100%	0%	CapEx	100%	0%	OpEx	100%	0%
Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen																							
Umsatzerlöse	100%	0%																							
CapEx	100%	0%																							
OpEx	100%	0%																							
Kategorie	Taxonomiekonforme Investitionen (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	Andere Investitionen																							
Umsatzerlöse	100%	0%																							
CapEx	100%	0%																							
OpEx	100%	0%																							
<p> sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.</p>	<p><input type="radio"/> Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p> <p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>																								

⁴⁰ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 36,49 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomieausrichtung der nachhaltigen Investitionen auf ein Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomieausrichtung zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 5,51 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds hielt auch Derivate zur Absicherung von Währungsrisiken.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 34 Engagement-Aktivitäten mit 26 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 56,3 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 6,3 % auf soziale Themen, 9,4 % auf Governance-Themen und 28,1 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	94,30 %
Dagegen	5,70 %
Im Einklang mit dem Management	94,30 %
Gegen das Management	5,70 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

	Name des Produkts: Comgest Growth Japan Compounders	Unternehmenskennung (LEI-Code): 635400H8DIHSY761GW88
<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	Ökologische und/oder soziale Merkmale	
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,30 % an nachhaltigen Investitionen
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
	Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?	

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette), und
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.


● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 55,30 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 55,30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen⁴¹. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>

⁴¹ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p> <p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p> <p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten</p>

identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Barmittel	Andere	5,52 %	Andere
NEXON Co., Ltd.	Kommunikationsdienste	3,36 %	Japan
FAST RETAILING CO., LTD.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,31 %	Japan
SMC Corporation	Industriewerte	2,95 %	Japan
Advantest Corp.	Informationstechnologie	2,92 %	Japan
Nintendo Co., Ltd.	Kommunikationsdienste	2,70 %	Japan
DAIKIN INDUSTRIES, LTD.	Industriewerte	2,56 %	Japan
Keyence Corporation	Informationstechnologie	2,48 %	Japan
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Materialien	2,37 %	Japan
Nidec Corporation	Industriewerte	2,29 %	Japan
Tokyo Electron Ltd.	Informationstechnologie	2,27 %	Japan
HOYA CORPORATION	Gesundheitswesen	2,23 %	Japan
Kikkoman Corporation	Basiskonsumgüter	2,20 %	Japan
Yaskawa Electric Corporation	Industriewerte	2,18 %	Japan
ORIX Corporation	Finanzwesen	2,14 %	Japan

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen beträgt 55,30 % und umfasst 4,54 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 50,75 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben

Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	47,37 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.	3,38 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben

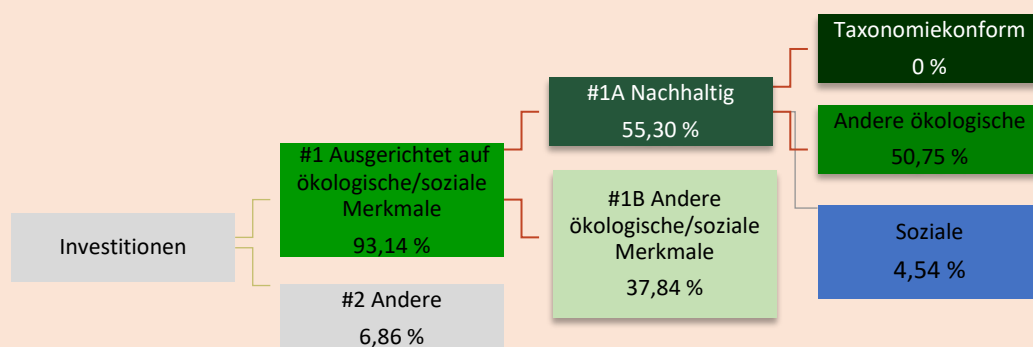
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	1,00 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	3,54 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 93,14 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 55,30 % nachhaltige Investitionen. 6,86 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 93,14 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	24,85 %
Industriewerte	18,29 %
Nicht-Basiskonsumgüter	12,79 %
Gesundheitswesen	10,78 %
Kommunikationsdienste	10,19 %
Barmittel	6,86 %
Basiskonsumgüter	6,73 %
Finanzwesen	4,29 %

Materialien	3,79 %
Versorger	1,45 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Industriemaschinen	9,67 %
Halbleiterausüstung	8,83 %
Barmittel	6,86 %
Interaktives Home-Entertainment	6,21 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	4,83 %
Elektronische Komponenten	4,53 %
Pharmazeutika	3,90 %
Bekleidungseinzelhandel	3,87 %
Medizinische Geräte	3,54 %
Halbleiter	3,54 %
Haushaltsprodukte	2,43 %
Bauprodukte	2,43 %
Spezialchemikalien	2,34 %
Lebens- und Krankenversicherung	2,30 %
Pflegeprodukte	2,30 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	2,14 %
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,01 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,00 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,98 %
Industriekonglomerate	1,93 %
Freizeiteinrichtungen	1,84 %
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,81 %
Unterhaltungselektronik	1,69 %
Einrichtungseinzelhandel	1,64 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	1,59 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,53 %
Gasversorger	1,45 %
Sicherheits- und Alarmdienste	1,45 %
Rohstoffchemikalien	1,45 %
Allgemeine Warengeschäfte	1,36 %
Technologie für das Gesundheitswesen	1,20 %
Interaktive Medien Und Dienstleistungen	1,04 %
Freizeitprodukte	1,00 %
Personal- und Beschäftigungsservices	1,00 %
Restaurants	0,94 %
Werbung	0,93 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	0,45 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten



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


Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

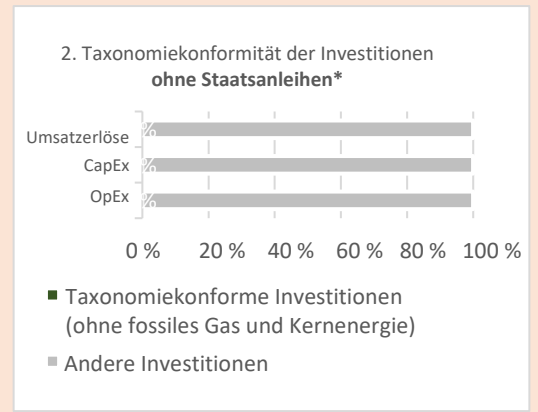
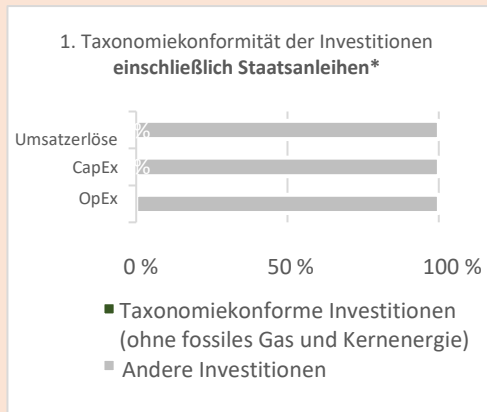
 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴² investiert?

Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

⁴² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 50,75 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 4,54 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 21 Engagement-Aktivitäten mit 16 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 50 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 5 % auf soziale Themen, 10 % auf Governance-Themen und 35 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	92,83 %
Dagegen	7,17 %
Im Einklang mit dem Management	92,83 %
Gegen das Management	7,17 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Global</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>635400B8AYYSRLTWLG15</p>	
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>				
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>				
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>			<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40,83 % an nachhaltigen Investitionen</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>mit einem sozialen Ziel</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>		
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>				

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitrugen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette),
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (iii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.


● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;
- (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) mindestens 40,83 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.

	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 40,83 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen⁴³. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>

⁴³ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>--- <i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p> <p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p> <p>--- <i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.</p> <p>Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm,</p>

Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	5,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc. Klasse A	Kommunikationsdienste	4,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuit Inc.	Informationstechnologie	4,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Informationstechnologie	3,74 %	Taiwan
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	3,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basiskonsumgüter	3,37 %	China
Housing Development Finance Corporation Limited	Finanzwesen	3,27 %	Indien
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,22 %	Frankreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	3,05 %	Niederlande
HOYA CORPORATION	Gesundheitswesen	3,01 %	Japan
L'Oreal S.A.	Basiskonsumgüter	2,93 %	Frankreich
Experian PLC	Industriewerte	2,82 %	Großbritannien
Verisk Analytics Inc	Industriewerte	2,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 40,83 % und umfasste 16,83 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 24 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	16,83 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	7,17 %

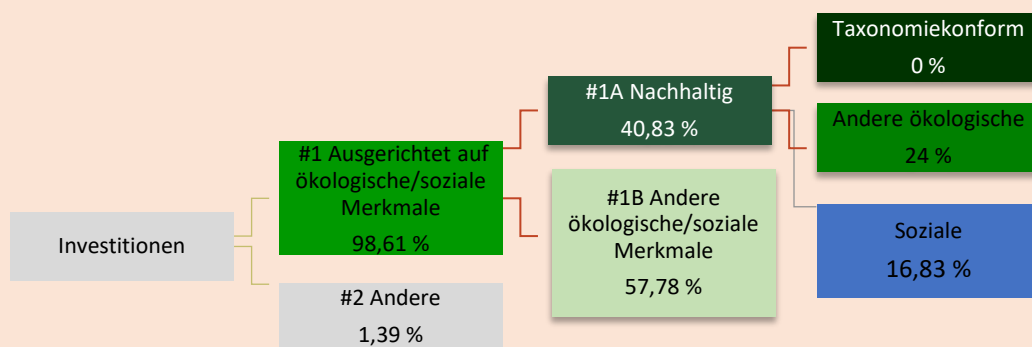
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	5,42 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	4,92 %
Integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.	2,83 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften	3,66 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 98,61 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 40,83 % nachhaltige Investitionen. 1,39 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 98,61 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	24,33 %
Gesundheitswesen	22,98 %
Basiskonsumgüter	11,23 %
Industriewerte	9,00 %
Finanzwesen	8,44 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,69 %
Materialien	7,54 %
Kommunikationsdienste	7,40 %
Barmittel	1,39 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Zubehör für das Gesundheitswesen	11,01 %
Pharmazeutika	10,96 %
Halbleiter	6,49 %
Forschungs- und Beratungsdienste	5,61 %
Interaktive Medien Und Dienstleistungen	5,12 %
Systemsoftware	5,00 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	4,27 %
Industriegase	4,09 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	3,85 %
Pflegeprodukte	3,76 %
Halbleiterausrüstung	3,69 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,66 %
Anwendungssoftware	3,58 %
Spezialchemikalien	3,45 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,25 %
Lebens- und Krankenversicherung	2,63 %
Interaktives Home-Entertainment	2,28 %
Großmärkte und Supercenter	2,17 %
Börsen und Finanzdaten	2,15 %
Haushaltsprodukte	2,06 %
Schuhe	2,04 %
Personal- und Beschäftigungsservices	1,83 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	1,79 %
Bauprodukte	1,55 %
Barmittel	1,39 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	1,30 %
Life Sciences Tools und Services	1,01 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴⁴ investiert?

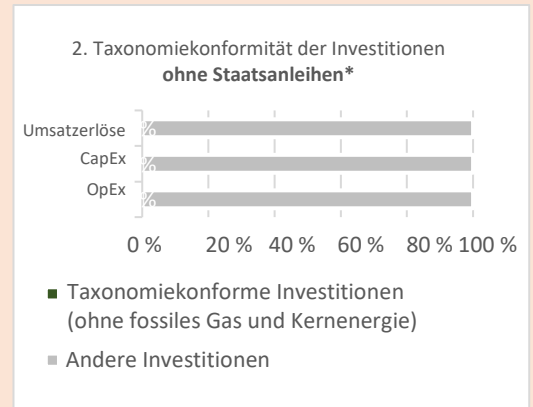
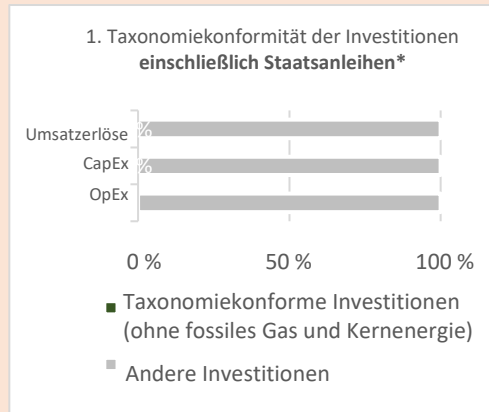
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

⁴⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 24 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 16,83 %.



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

Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.



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

Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2022 wurden 25 Engagement-Aktivitäten mit 14 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 28,6 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 42,9 % auf soziale Themen, 9,5 % auf Governance-Themen und 19 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:


Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	78,74 %
Dagegen	20,58 %
Enthaltungen	0,68 %
Im Einklang mit dem Management	75,17 %
Gegen das Management	24,83 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Global Flex</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>635400K1H696VOJV5B33</p>
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>			
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>			
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen</p>
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>		<p><input type="checkbox"/></p>	<p>mit einem sozialen Ziel</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>			

<p>Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.</p>	<p>Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.</p> <p>Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.</p>
	<p>● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?</p>
	<p>Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:</p> <ul style="list-style-type: none"> (iv) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört; und (v) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt.
	<p>● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?</p>
	<p>Der Fonds verpflichtete sich im Bezugszeitraum nicht, in nachhaltige Investitionen zu investieren.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	5,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc. Klasse A	Kommunikationsdienste	4,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuit Inc.	Informationstechnologie	3,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	3,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH Moët Hennessy	Nicht-	3,13 %	Frankreich

Louis Vuitton SE	Basiskonsumgüter		
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basiskonsumgüter	3,10 %	China
Housing Development Finance Corporation Limited	Finanzwesen	3,05 %	Indien
HOYA CORPORATION	Gesundheitswesen	2,90 %	Japan
ASML Holding NV	Informationstechnologie	2,89 %	Niederlande
Experian PLC	Industriewerte	2,64 %	Großbritannien
Verisk Analytics Inc	Industriewerte	2,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Linde plc	Materialien	2,49 %	Großbritannien
Visa Inc. Klasse A	Informationstechnologie	2,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Costco Wholesale Corporation	Basiskonsumgüter	2,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

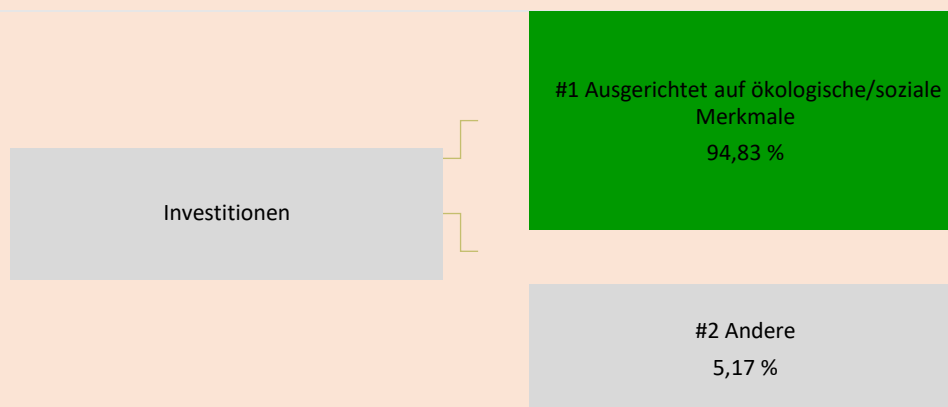
Der Fonds verpflichtete sich im Bezugszeitraum nicht, in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 94,83 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. 5,17 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 94,83 % der Investitionen in börsennotierte Aktien (einschließlich aktienverbundene Wertpapiere) waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,24 %
Gesundheitswesen	22,46 %
Basiskonsumgüter	10,66 %
Industriewerte	8,46 %
Finanzwesen	8,14 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,50 %
Materialien	7,36 %
Kommunikationsdienste	7,00 %
Barmittel	3,63 %
Devisentermingeschäft	0,47 %
Derivate	1,07 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Pharmazeutika	10,75 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	10,71 %
Halbleiter	6,01 %
Forschungs- und Beratungsdienste	5,26 %
Interaktive Medien Und Dienstleistungen	4,86 %
Systemsoftware	4,82 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	4,12 %
Industriegase	3,94 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	3,87 %
Barmittel	3,63 %
Halbleiterausüstung	3,62 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,49 %
Pflegeprodukte	3,44 %
Spezialchemikalien	3,42 %
Anwendungssoftware	3,41 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,16 %
Lebens- und Krankenversicherung	2,55 %
Interaktives Home-Entertainment	2,14 %
Börsen und Finanzdaten	2,10 %
Großmärkte und Supercenter	2,09 %
Haushaltsprodukte	1,97 %
Schuhe	1,95 %
Personal- und Beschäftigungsservices	1,78 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	1,69 %
Bauprodukte	1,42 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	1,26 %
Derivate	1,07 %
Life Sciences Tools und Services	1,00 %

Devisentermingeschäft	0,47 %
-----------------------	--------

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

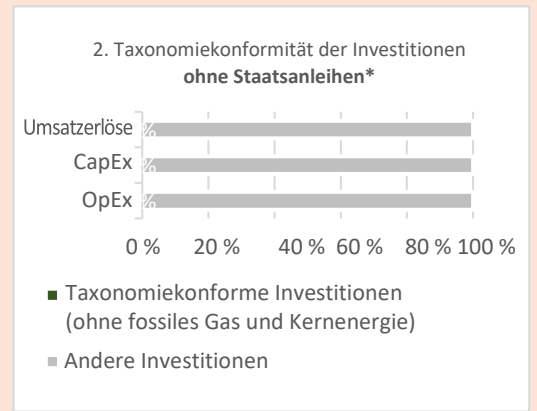
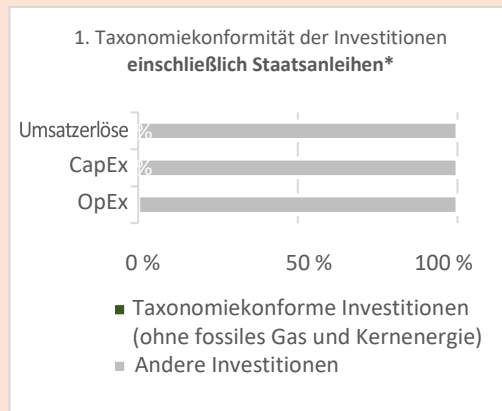
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴⁵ investiert?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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



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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die


⁴⁵ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

<p>investiert wird, widerspiegeln</p>	
	<p>● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p> <p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p> <p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p> <p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen. Der Fonds hielt auch Derivate zur Absicherung von Aktien- und Währungsrisiken.</p>
	<p>Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?</p>
	<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p> <p>Im Jahr 2022 wurden 25 Engagement-Aktivitäten mit 14 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 28,6 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 42,9 % auf soziale Themen, 9,5 % auf Governance-Themen und 19 % auf kombinierte ESG-Themen.</p> <p><u>Abstimmungsaktivitäten:</u></p> <p>Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.</p> <p>Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.</p>

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	78,74 %
Dagegen	20,58 %
Enthaltungen	0,68 %
Im Einklang mit dem Management	75,17 %
Gegen das Management	24,83 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p>	<p>Comgest Growth Global Plus</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p>	<p>6354002URSO8IOHL3R75</p>	
	Ökologische und/oder soziale Merkmale				
	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?				
	<p>●● <input type="checkbox"/> Ja</p>			<p>●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,59 % an nachhaltigen Investitionen</p>		
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>		
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>			
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>			
	<p>Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>				

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) Atomwaffen oder maßgeschneiderte Komponenten von Atomwaffen, (c) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes), (d) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (e) schwere und/oder systematische Verstöße gegen den UN Global Compact aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich (a) Unternehmen, die ihren Umsatz aus der Förderung und dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der nicht-konventionellen Förderung von Öl und Gas erzielen oder entsprechende Ausrüstungen oder Dienstleistungen bereitstellen, (b) Unternehmen, die einen Teil ihres Umsatzes aus der kohle-, öl- oder gasbasierten Stromerzeugung erzielen (>0 % des Umsatzes), (c) Unternehmen, die ihren Umsatz aus der konventionellen Förderung von Öl und Gas erzielen, und (d) Unternehmen, die Eigentümer, Betreiber, Erbauer oder Konstrukteure von Kernkraftwerken oder Kernkrafttechnologie sind, oder Unternehmen, die wesentliche Komponenten oder Ausrüstungen für die Kernenergie oder den Bergbau herstellen oder liefern (>5 % des Umsatzes).

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele


Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette),
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (iii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

	<p>Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört; (ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und (iii) mindestens 39,59 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.
	<ul style="list-style-type: none"> ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
	<p>Der Fonds investierte 39,59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen⁴⁶. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

⁴⁶ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p><i>--- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p><i>--- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>

Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	5,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc. Klasse A	Kommunikationsdienste	4,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuit Inc.	Informationstechnologie	4,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Experian PLC	Industriewerte	4,00 %	Großbritannien
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,62 %	Frankreich
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Informationstechnologie	3,55 %	Taiwan
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	3,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. Klasse A	Basiskonsumgüter	3,36 %	China
US-Dollar	Andere	3,34 %	Andere
L'Oreal S.A.	Basiskonsumgüter	3,15 %	Frankreich
Housing Development Finance Corporation Limited	Finanzwesen	3,10 %	Indien

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



HOYA CORPORATION	Gesundheitswesen	2,98 %	Japan
------------------	------------------	--------	-------

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 39,59 % und umfasste 16,83 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 22,76 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben

Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	16,11 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	6,65 %

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben

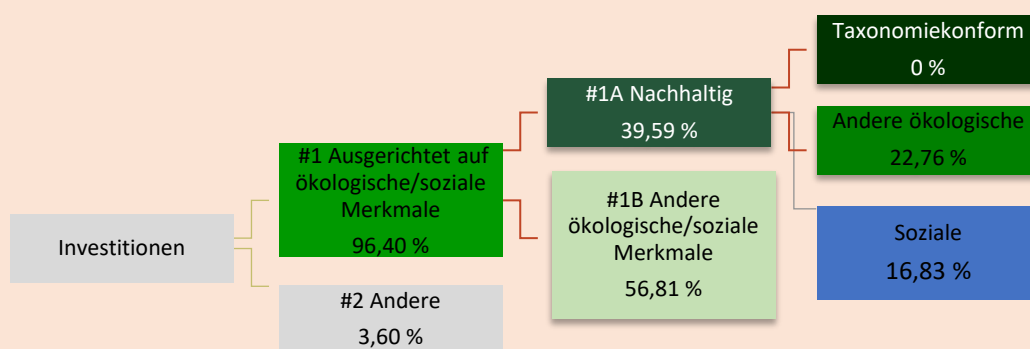
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	5,13 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	4,77 %
Integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.	3,67 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften	3,26 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 96,40 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 39,59 % nachhaltige Investitionen. 3,60 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 96,40 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	22,72 %
Gesundheitswesen	22,39 %
Basiskonsumgüter	10,54 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,97 %
Industriewerte	9,57 %
Finanzwesen	7,60 %
Materialien	7,03 %
Kommunikationsdienste	6,58 %
Barmittel	3,60 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Pharmazeutika	10,75 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	10,65 %
Forschungs- und Beratungsdienste	6,45 %
Halbleiter	6,02 %
Systemsoftware	4,70 %
Interaktive Medien Und Dienstleistungen	4,41 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	4,03 %

Industriegase	3,84 %
Barmittel	3,60 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	3,60 %
Anwendungssoftware	3,55 %
Halbleiterausüstung	3,44 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,26 %
Pflegeprodukte	3,22 %
Spezialchemikalien	3,19 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,18 %
Lebens- und Krankenversicherung	2,33 %
Freizeitprodukte	2,31 %
Interaktives Home-Entertainment	2,17 %
Großmärkte und Supercenter	2,12 %
Haushaltsprodukte	2,02 %
Börsen und Finanzdaten	2,01 %
Schuhe	1,99 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	1,64 %
Personal- und Beschäftigungsservices	1,59 %
Bauprodukte	1,53 %
Elektronische Ausrüstung und Instrumente	1,42 %
Life Sciences Tools und Services	0,99 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴⁷ investiert?



Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie



Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

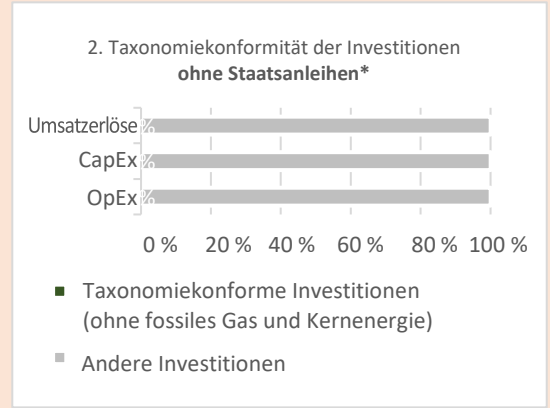
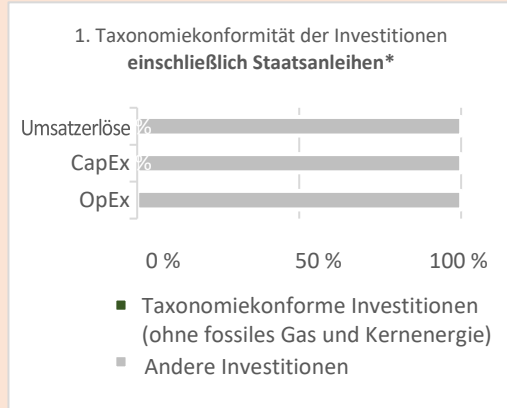
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

⁴⁷ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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




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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

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


Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 22,76 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.

	 Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 16,83 %.</p>
	 Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?
	<p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.</p>
	Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?
	<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p> <p>Im Jahr 2022 wurden 26 Engagement-Aktivitäten mit 15 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 31,8 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 40,9 % auf soziale Themen, 9,1 % auf Governance-Themen und 18,2 % auf kombinierte ESG-Themen.</p> <p><u>Abstimmungsaktivitäten:</u></p> <p>Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilinhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilinhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.</p> <p>Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.</p>

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN		%
Dafür		78,42 %
Dagegen		21,40 %
Enthaltungen		0,18 %
Im Einklang mit dem Management		76,08 %
Gegen das Management		23,92 %

ANHANG IV (Fortsetzung)

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

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Dieser Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p>Name des Produkts:</p> <p>Comgest Growth Global Compounds</p>	<p>Unternehmenskennung (LEI-Code):</p> <p>635400IEAKRGB9RMG581</p>	
	<p>Ökologische und/oder soziale Merkmale</p>		
	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>		
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>		<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,88 % an nachhaltigen Investitionen</p>	
	<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	
<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>		
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>		
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>			
<p> Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?</p>			

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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch den Fokus auf und die Anlage in Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität erreicht. Zur Unterstützung der Auswahl von Unternehmen mit insgesamt positiver ESG-Qualität führte der Anlageverwalter ein ESG-Screening des Marktes durch, um Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Referenzen zu identifizieren und vom investierbaren Markt des Fonds auszuschließen. Dies führte zu einem Rückgang des investierbaren Marktes um mindestens 20 %. Das ESG-Screening betraf mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter während des gesamten Zeitraums eine Ausschlussrichtlinie angewandt, um die folgenden Investitionen auszuschließen: Unternehmen, die (i) negative soziale Merkmale aufweisen, darunter Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißen Phosphor, nicht nachweisbare Splitter und Blendlaser herstellen (>0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) Tabak direkt herstellen und/oder vertreiben (>5 % des Umsatzes) und (d) schwere Verstöße gegen den UN Global Compact ohne Aussicht auf Besserung aufweisen; und (ii) Unternehmen mit negativen ökologischen Merkmalen, einschließlich Betreiber von Minen für Kraftwerkskohle (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger mit einem Energiemix, der von Kohle abhängig ist und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (Produktion oder Umsatz auf der Grundlage von Kohle in Höhe von 20 % oder mehr oder Stromerzeuger mit einer auf der Grundlage von Kohle installierten Kapazität von 5 GW oder mehr), ohne eine Strategie für den Kohleausstieg.

Bezüglich der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Investitionen des Fonds beigetragen haben:

1. Umweltziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) Minderung des Klimawandels und
- (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Soziale Ziele:

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen, die zu den nachstehenden Zielen beitragen:

- (i) die Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette),
- (ii) die Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer, und
- (iii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.


● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Ende Dezember 2022 hatte der Fonds die beworbenen ökologischen und sozialen Eigenschaften erreicht, darunter:

- (i) mindestens 90 % der Unternehmen, in die der Fonds investiert, hatten eine ESG-Bewertung, die zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter für Unternehmen vergebenen ESG-Bewertungen gehört;

	<p>(ii) keines der Unternehmen, in die der Fonds investiert, war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und</p> <p>(iii) mindestens 43,88 % der Vermögenswerte waren nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen.</p>
	<p>● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?</p>
	<p>Der Fonds investierte 43,88 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p>Beschreibung, wie die nachhaltigen Investitionen zum nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben</p> <p>Der Beitrag nachhaltiger Investitionen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wird vom Anlageverwalter anhand einer proprietären Analyse gemessen.</p> <p>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 und 16) beitragen⁴⁸. <p>Im Hinblick auf die Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mindestens 25 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die nach der Taxonomie zulässig sind; oder - Mindestens 5 % der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, wurden mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die potenziell nach der Taxonomie zulässig sind.
<p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p>	<p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?</p>
	<p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umwelt- und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigten. Dies erfolgte durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren und, wo möglich, relevante fakultative Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Offenlegungsverordnung (SFDR) aufgeführt sind und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-</p>

⁴⁸ SDG 2 – Kein Hunger, SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen, SDG 4 – Hochwertige Bildung, SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie, SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur, SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden, SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion und SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen.

	<p>Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN Leitprinzipien für Unternehmen und Menschenrechte entsprachen.</p> <p>Der Fonds hat sich verpflichtet, ab dem 2. November 2022 in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anlageverwalter wird weitere optionale relevante Indikatoren zur Beurteilung nachteiliger Auswirkungen prüfen und seine Bewertungsmethode im Jahresabschluss des Fonds für das Jahr 2023 näher erläutern.</p>
	<p><i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p>
	<p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung unter Verwendung von Informationen direkt aus dem Unternehmen oder von eigenen Analysen, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p>
	<p><i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:</i></p>
	<p>Um festzustellen, ob Unternehmen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätzen und Prinzipien“) entsprechen, hat der Anlageverwalter die Ergebnisse von PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze und Prinzipien) und 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Leitsätzen und Prinzipien) geprüft und bewertet, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht gegen die UN-Leitprinzipien verstoßen, und sicherzustellen, dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätzen und Prinzipien zu unterstützen. Wenn Daten fehlten, führten die Anlageteams ihre eigene qualitative Bewertung durch, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der Unternehmen, in die investiert wurde, von Drittanbietern aufgezeigte Kontroversen, die Mitgliedschaft der Unternehmen, in die investiert wird, im UN Global Compact oder Berichte von NGOs.</p>
	<p><i>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Ab 2. November 2022 hat der Fonds die wesentlichen negativen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) bewertet und überwacht, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter verwendete, sofern verfügbar, externe Daten und stützte sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse</p>

der relevanten Branche oder des Sektors, um die 14 obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten.

Um PAI-bezogene Daten und Informationen effizienter zu erfassen und weiterzugeben, hat der Anlageverwalter ein internes Tool, das „PAI-Dashboard“, entwickelt. Der Hauptzweck besteht darin, den Anlageteams sofortigen Zugriff auf alle PAI-bezogenen Daten und Informationen zu den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Informationen zu den fünf wichtigsten Verursachern für jeden PAI zu bieten (zusammengefasst auf Fondsebene), damit die Anlageteams Unternehmen, die für ein Engagement in Betracht gezogen werden sollten, leicht identifizieren können. Die quantitativen und qualitativen Daten, die auf Fondsebene zusammengefasst werden, dienen als Orientierungshilfe für die Beurteilung der wichtigsten identifizierten nachteiligen Auswirkungen durch den Anlageverwalter und ermöglichen ihm, Prioritäten und andere Maßnahmen zur Minderung von Risiken, wie z. B. Abstimmung und Beratung, zu messen und festzulegen.



Welche sind die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Nestle S.A.	Basiskonsumgüter	5,61 %	Schweiz
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	5,49 %	Dänemark
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	4,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EssilorLuxottica SA	Nicht-Basiskonsumgüter	4,22 %	Frankreich
Alphabet Inc. Klasse A	Kommunikationsdienste	4,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,97 %	Frankreich
Experian PLC	Industriewerte	3,66 %	Großbritannien
Visa Inc. Klasse A	Informationstechnologie	3,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Linde plc	Materialien	3,40 %	Großbritannien
Analog Devices, Inc.	Informationstechnologie	3,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding NV	Informationstechnologie	3,31 %	Niederlande

Die Hauptinvestitionen stellen den größten Anteil der Investitionen über den abgedeckten Zeitraum dar und werden in angemessenen Abständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 43,88 % und umfasste 21,12 % der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel und 22,76 % der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Nachfolgend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach jedem Umweltziel, das in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 dargelegt ist, zu dem diese Investitionen beigetragen haben	
Umweltziel	% der Vermögenswerte
Minderung des Klimawandels	14,43 %
Minderung des Klimawandels und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	8,33 %

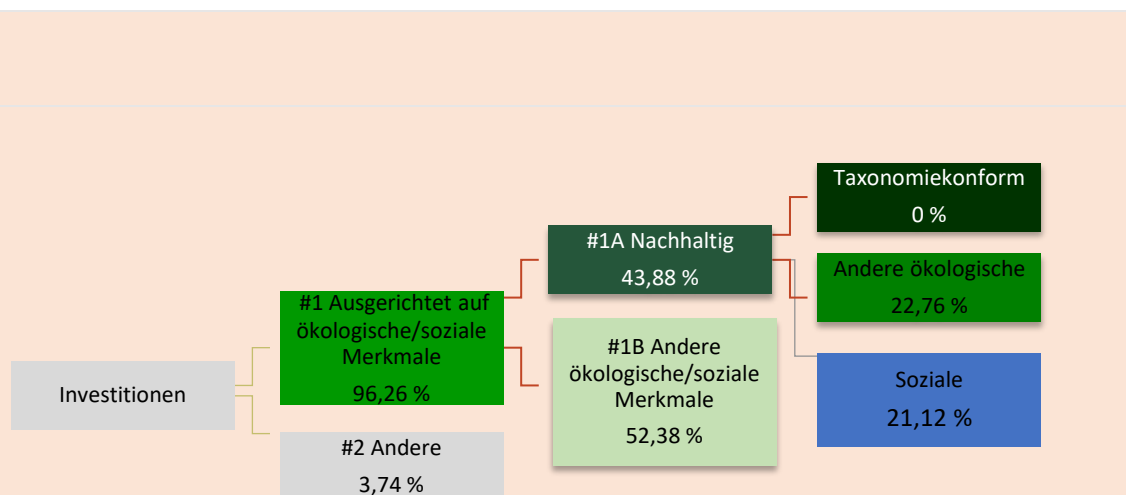
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Investitionen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Investitionen beigetragen haben	
Soziales Ziel	% der Vermögenswerte
Bereitstellung angemessener Arbeitsbedingungen (auch für Mitarbeiter in der Wertschöpfungskette)	2,79 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer	12,49 %
Integrative und nachhaltige Gemeinschaften und Gesellschaften.	3,40 %
Förderung angemessener Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endverbraucher sowie integrativer und nachhaltiger Gemeinschaften und Gesellschaften	2,44 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2022 wurden 96,26 % der Vermögenswerte des Finanzprodukts dazu verwendet, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Dazu gehörten 43,88 % nachhaltige Investitionen. 3,74 % der Vermögenswerte waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen konform.

Der Fonds investierte überwiegend in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 96,26 % der Investitionen in börsennotierte Aktien waren mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen konform.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

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

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

Sektoraufteilung

Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	25,86 %
Gesundheitswesen	20,62 %
Basiskonsumgüter	17,19 %
Nicht-Basiskonsumgüter	10,90 %
Industriewerte	7,18 %
Kommunikationsdienste	5,60 %
Finanzwesen	5,07 %
Materialien	3,84 %
Barmittel	3,74 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

Aufschlüsselung nach Teilbranchen

Teilbranche	% der Vermögenswerte
Pharmazeutika	12,49 %
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	8,27 %
Zubehör für das Gesundheitswesen	6,87 %
Halbleiter	6,60 %
Interaktive Medien Und Dienstleistungen	5,60 %
Forschungs- und Beratungsdienste	5,36 %
Systemsoftware	4,38 %
Industriegase	3,84 %
Halbleiterausüstung	3,81 %
Bekleidung Accessoires & Luxusartikel	3,79 %
Barmittel	3,74 %
Brennereien und Winzer	3,72 %
Datenverarbeitung und Ausgelagerte Dienstleistungen	3,68 %
Pflegeprodukte	2,97 %
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,79 %
Anwendungssoftware	2,79 %
Börsen und Finanzdaten	2,63 %
Internet- und Direktmarketing-Einzelhandel	2,52 %
Sonstige diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,44 %
Unterhaltungselektronik	2,38 %
Großmärkte und Supercenter	2,22 %
Schuhe	2,20 %
Bauprodukte	1,82 %
Technologie Hardware-Speicher und Peripheriegeräte	1,80 %
Life Sciences Tools und Services	1,25 %

Daten per Ende Dezember. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergeben sich bei den Zahlen unter Umständen nicht 100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

Der Anteil der Investitionen des Fonds, die mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.

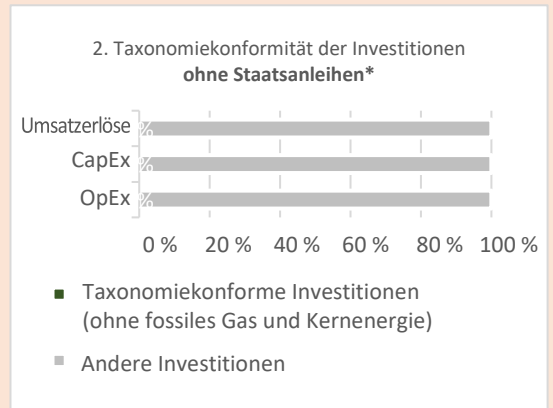
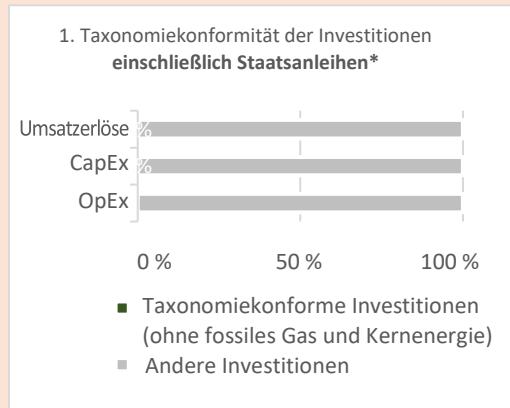
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴⁹ investiert?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie








Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

⁴⁹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen .	<p> Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?</p>
	<p>Der Prozentsatz der Investitionen in ermöglichende oder Übergangsaktivitäten beträgt 0 % des Nettovermögens des Fonds.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?</p>
	<p>Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt 22,76 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomieeignung und potenzielle Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel geprüft und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen einen positiven Fortschritt in Bezug auf die Taxonomiekonformität zeigen und zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.</p>
	<p> Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?</p>
	<p>Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 21,12 %.</p>
	<p> Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?</p>
	<p>Ende Dezember 2022 hielt der Fonds Barmittel, um kurzfristige Barzusagen zu erfüllen.</p>
	<p>Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?</p>
	<p>Verschiedene Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.</p> <p><u>Engagement-Aktivitäten:</u></p> <p>Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Unternehmen, in die investiert wird, ist ein wichtiges Element des Anlageprozesses des Anlageverwalters.</p>

Im Jahr 2022 wurden 17 Engagement-Aktivitäten mit 10 Unternehmen des Fonds durchgeführt, um Best Practices in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Arbeit an der Minderung der festgestellten negativen Auswirkungen. 33,3 % der Engagement-Aktivitäten bezogen sich auf Umweltthemen, 33,3 % auf soziale Themen, 6,7 % auf Governance-Themen und 26,7 % auf kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:

Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Versammlungen der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den Unternehmensführungswerten und Abstimmungsgrundsätzen aus, die vom Anlageverwalter unter Bezugnahme auf Vorschriften, Branchenstandards und Best Practices festgelegt wurden. Das Ziel des Anlageverwalters besteht darin, bei allen Versammlungen der Anteilhaber systematisch abzustimmen, wenn dies technisch möglich ist.

Im Jahr 2022 hat der Anlageverwalter seine Stimmrechte bei 100 % der Hauptversammlungen für vom Fonds gehaltene Unternehmen ausgeübt.

AUFSCHLÜSSELUNG DER STIMMEN	%
Dafür	81,61 %
Dagegen	17,55 %
Enthaltungen	0,85 %
Im Einklang mit dem Management	76,74 %
Gegen das Management	23,26 %