

## RAPPORT SEMESTRIEL

# COMGEST RENAISSANCE EUROPE

Au 30 juin 2023



## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	3 627 707 686,55
b) Avoirs bancaires	44 544 863,42
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 687 143,64
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 677 939 693,61
e) Passif	-20 148 939,51
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 657 790 754,10

\* Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
COMGEST RENAISSANCE EUROPE C en EUR	C	2 722 431 459,87	10 639 184,3436	255,88
COMGEST RENAISSANCE EUROPE I en EUR	C	707 514 333,32	2 593 727,9721	272,77
COMGEST RENAISSANCE EUROPE Z en EUR	C	227 844 960,91	868 332,8822	262,39

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	80,91	80,47
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	18,27	18,17
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	2 148 932 473,19	58,75	58,43
Franc Suisse	CHF	451 021 207,16	12,33	12,26
Dollar Us	USD	403 713 937,60	11,04	10,98
Couronne Danoise	DKK	372 645 386,61	10,19	10,13
Livre Sterling	GBP	175 402 058,87	4,80	4,77
Couronne Suédoise	SEK	75 992 623,12	2,08	2,07
<b>TOTAL</b>		<b>3 627 707 686,55</b>	<b>99,18</b>	<b>98,63</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	20,34	20,23
PAYS-BAS	15,49	15,41
IRLANDE	13,90	13,82
SUISSE	12,33	12,26
DANEMARK	10,19	10,13
ROYAUME-UNI	5,94	5,91
ALLEMAGNE	5,84	5,81
ESPAGNE	5,23	5,20
ITALIE	5,15	5,13
PORTUGAL	2,69	2,68
SUEDE	2,08	2,07
TOTAL	99,18	98,63

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	149 296 477,09	290 210 840,77
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	44 473 646,20	44 641 143,92
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**Comgest S.A.** - *17 square Edouard VII - 75009 - Paris*

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION  
DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	339 396	60 337 820,88	1,65
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	411 540	40 758 921,60	1,11
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	238 794	56 689 695,60	1,55
NEMETSCHEK	EUR	814 891	55 934 118,24	1,53
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>213 720 556,32</b>	<b>5,84</b>
<b>DANEMARK</b>				
COLOPLAST B	DKK	621 055	71 164 072,55	1,94
NOVO NORDISK AS	DKK	1 891 101	279 222 455,08	7,64
SIMCORP A/S	DKK	229 237	22 258 858,98	0,61
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>372 645 386,61</b>	<b>10,19</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1 240 610	86 470 517,00	2,36
INDITEX	EUR	2 953 248	104 722 174,08	2,87
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>191 192 691,08</b>	<b>5,23</b>
<b>FRANCE</b>				
DASSAULT SYST.	EUR	2 871 175	116 641 484,38	3,19
ESSILORLUXOTTICA	EUR	986 479	170 266 275,40	4,65
HERMES INTERNATIONAL	EUR	46 259	92 055 410,00	2,52
L'OREAL	EUR	73 072	31 209 051,20	0,85
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	200 000	85 420 000,00	2,34
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	231 505	199 788 815,00	5,46
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	212 057	48 497 435,90	1,32
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>743 878 471,88</b>	<b>20,33</b>
<b>IRLANDE</b>				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	598 908	169 395 995,09	4,63
EXPERIAN PLC	GBP	2 991 334	105 201 258,66	2,88
ICON PLC	USD	380 793	87 327 597,25	2,38
KINGSPAN GROUP	EUR	1 092 531	66 535 137,90	1,82
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	4 645 235	79 967 720,53	2,19
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>508 427 709,43</b>	<b>13,90</b>
<b>ITALIE</b>				
AMPLIFON	EUR	1 774 398	59 602 028,82	1,63
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	2 755 342	34 965 289,98	0,96
FERRARI NV	EUR	313 729	93 961 835,50	2,57
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>188 529 154,30</b>	<b>5,16</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ADYEN NV	EUR	56 060	88 899 948,00	2,43
ASML HOLDING NV	EUR	442 210	293 185 230,00	8,02
DAV CAM MIL - REGHS NPV	EUR	3 094 764	39 272 555,16	1,07
HEINEKEN	EUR	1 169 417	110 135 693,06	3,01
WOLTERS KLUWER	EUR	302 158	35 140 975,40	0,96
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>566 634 401,62</b>	<b>15,49</b>
<b>PORTUGAL</b>				
JERONIMO MARTINS	EUR	3 901 519	98 474 339,56	2,70
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>98 474 339,56</b>	<b>2,70</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ROYAUME-UNI</b>				
HALMA PLC	GBP	2 645 710	70 200 800,21	1,92
LINDE PLC	USD	420 821	146 990 345,26	4,02
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>217 191 145,47</b>	<b>5,94</b>
<b>SUEDE</b>				
ASSA ABLOY AB	SEK	3 457 591	75 992 623,12	2,07
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>75 992 623,12</b>	<b>2,07</b>
<b>SUISSE</b>				
ALCON INC	CHF	1 668 032	126 634 056,86	3,46
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT UND SPRUNGLI AG	CHF	4 091	47 111 152,09	1,29
LONZA GROUP NOM.	CHF	120 769	65 998 857,23	1,80
SIKA AG-REG	CHF	286 332	75 011 620,72	2,05
STRAUMANN HOLDING	CHF	916 307	136 265 520,26	3,73
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>451 021 207,16</b>	<b>12,33</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 627 707 686,55</b>	<b>99,18</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>3 627 707 686,55</b>	<b>99,18</b>
<b>Créances</b>			<b>5 687 143,64</b>	<b>0,15</b>
<b>Dettes</b>			<b>-20 148 939,51</b>	<b>-0,55</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>44 544 863,42</b>	<b>1,22</b>
<b>Actif net</b>			<b>3 657 790 754,10</b>	<b>100,00</b>