

RAPPORT SEMESTRIEL COMGEST RENAISSANCE EUROPE

au 30 juin 2026



ÉTAT 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	1 466 399 407,36
b) Avoirs bancaires	53 113 925,69
c) Autres actifs détenus par l'OPC	371 798,37
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 519 885 131,42
e) Passif	-9 111 334,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 510 773 797,12

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
COMGEST RENAISSANCE EUROPE C en EUR	C	1 200 255 462,17	5 139 910,6636	233,51
COMGEST RENAISSANCE EUROPE I en EUR	C	280 552 584,24	1 110 258,6474	252,69
COMGEST RENAISSANCE EUROPE P en EUR	C	469 217,28	2 020,4098	232,23
COMGEST RENAISSANCE EUROPE Z en EUR	C	29 496 533,43	121 537,3522	242,69

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
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. 422-1 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.	77,90	77,44
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.	19,16	19,04
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.		

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

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

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	886 526 468,16	58,68	58,33
Franc Suisse	CHF	147 312 993,00	9,75	9,69
Livre Sterling	GBP	135 838 190,21	8,99	8,94
Dollar Us	USD	111 099 019,94	7,35	7,31
Couronne Suédoise	SEK	103 159 047,43	6,83	6,79
Couronne Danoise	DKK	82 463 688,62	5,46	5,43
TOTAL		1 466 399 407,36	97,06	96,48

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

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

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	32,36	32,16
PAYS-BAS	11,40	11,33
SUISSE	9,75	9,69
ROYAUME-UNI	9,41	9,35
SUEDE	8,34	8,29
DANEMARK	5,46	5,43
ALLEMAGNE	5,05	5,02
IRLANDE	4,54	4,51
LUXEMBOURG	3,80	3,78
ESPAGNE	3,65	3,63
ITALIE	3,32	3,30
TOTAL	97,06	96,48

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

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

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) 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 PÉRIODE 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. 422-1 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.	233 238 215,34	662 723 134,91
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.	93 445 640,54	182 513 088,55
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 - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

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 OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 466 399 407,36	97,06
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 466 399 407,36	97,06
Composants automobiles			37 894 134,85	2,51
FERRARI NV	EUR	116 831	37 894 134,85	2,51
Distribution spécialisée			55 119 503,92	3,65
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	999 991	55 119 503,92	3,65
Divertissement			22 819 961,73	1,51
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	56 825	22 819 961,73	1,51
Equipements électriques			71 583 457,20	4,74
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	250 818	71 583 457,20	4,74
Equipements et fournitures médicaux			214 476 570,44	14,18
ALCON INC	CHF	539 138	31 918 606,45	2,11
COLOPLAST-B	DKK	292 250	14 556 101,46	0,96
ESSILORLUXOTTICA	EUR	382 182	62 696 957,10	4,14
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	335 519	60 930 250,40	4,03
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	384 629	44 374 655,03	2,94
Equipements et instruments électroniques			33 400 522,06	2,21
HALMA PLC	GBP	463 221	21 155 228,86	1,40
TECHNOPROBE SPA	EUR	350 868	12 245 293,20	0,81
Equipements et produits de loisirs			29 545 660,55	1,96
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	GBP	117 827	29 545 660,55	1,96
Hôtels, restaurants et loisirs			30 865 036,52	2,04
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	USD	204 865	30 865 036,52	2,04
Industrie aérospatiale et défense			28 289 949,90	1,87
MTU AERO ENGINES AG	EUR	77 741	28 289 949,90	1,87
Logiciels			47 990 894,00	3,18
SAP SE	EUR	358 141	47 990 894,00	3,18
Machines			65 978 275,48	4,37
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	2 296 474	40 709 749,22	2,70
EPIROC AB-A	SEK	1 051 509	25 268 526,26	1,67
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			41 394 987,04	2,74
LONZA GROUP NOM.	CHF	69 946	41 394 987,04	2,74
Producteur et commerce d'énergie indépendants			119 730 068,64	7,93
AIR LIQUIDE SA	EUR	281 763	48 823 892,64	3,23
AIR LIQUIDE SA PF 2028	EUR	409 200	70 906 176,00	4,70
Produits alimentaires			17 031 607,48	1,13
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	1 671	17 031 607,48	1,13
Produits chimiques			67 907 587,16	4,49
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	1 229 351	67 907 587,16	4,49

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits de soins personnels			90 488 072,65	5,99
L'OREAL PF 2026	EUR	200 000	76 730 000,00	5,08
L'OREAL	EUR	35 861	13 758 072,65	0,91
Produits pharmaceutiques			31 801 932,90	2,11
ASTRAZENECA PLC	GBP	194 285	31 801 932,90	2,11
Produits pour l'industrie du bâtiment			81 154 870,95	5,37
ASSA ABLOY AB-B	SEK	1 201 534	37 180 771,95	2,46
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	550 020	43 974 099,00	2,91
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			157 870 403,40	10,45
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	27 132	27 145 566,00	1,80
ASML HOLDING NV	EUR	75 941	130 724 837,40	8,65
Services aux entreprises			12 593 137,00	0,83
GALDERMA GROUP AG	CHF	63 154	12 593 137,00	0,83
Services aux professionnels			24 577 914,92	1,63
EXPERIAN PLC	GBP	832 537	24 577 914,92	1,63
Services financiers diversifiés			43 057 845,38	2,85
ADYEN NV	EUR	17 431	14 300 392,40	0,95
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	303 500	28 757 452,98	1,90
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			57 414 021,69	3,80
AON PLC/IRELAND-A	USD	197 900	57 414 021,69	3,80
Textiles, habillement et produits de luxe			83 412 991,50	5,52
HERMES INTERNATIONAL	EUR	22 754	36 360 892,00	2,41
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	97 195	47 052 099,50	3,11
Total			1 466 399 407,36	97,06

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 466 399 407,36
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	53 485 724,06
Autres passifs (-)	-9 111 334,30
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 510 773 797,12

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action COMGEST RENAISSANCE EUROPE C	EUR	5 139 910,6636	233,51
Action COMGEST RENAISSANCE EUROPE I	EUR	1 110 258,6474	252,69
Action COMGEST RENAISSANCE EUROPE P	EUR	2 020,4098	232,23
Action COMGEST RENAISSANCE EUROPE Z	EUR	121 537,3522	242,69