

HALBJAHRESBERICHT MAGELLAN

28. Juni 2024



VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschlussdatum (*)
a) Zulässige Finanztitel gemäß Absatz 1 Teil I von Artikel R. 214-20 frz. Währungs- und Finanzgesetz	712.370.337,38
b) Bankguthaben	13.114.216,19
c) Andere Aktiva des OGA	40.343.994,73
d) Summe der Aktiva des OGA (Zeilen a+b+c)	765.828.548,30
e) Passiva	-4.470.536,16
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettoaktiva des OGA)	761.358.012,14

(*) Die Beträge sind mit einem Vorzeichen versehen

ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL

Anteil	Anteilsklasse	Nettovermögen des Anteils	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
MAGELLAN C in EUR	C	717.251.415,05	35.692.543,3727	20,09
MAGELLAN I in EUR	C	25.785.591,44	1.209.212,5141	21,32
MAGELLAN Z in EUR	C	18.321.005,65	885.929,3319	20,67

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozent des Nettovermögens (*)	Prozent des Gesamtvermögens (**)
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 frz. Währungs- und Finanzgesetz zugelassen sind.	5,42	5,39
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, der anerkannt ist und der Öffentlichkeit offensteht.		
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum offiziellen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, der anerkannt ist und der Öffentlichkeit offensteht, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer Liste der nicht zulässigen Märkte erscheint, die von der Autorité des Marchés Financiers veröffentlicht wird, oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch die Geschäftsordnung oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	88,14	87,63
D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	4,77	4,75

(*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

(**) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

**AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE VON A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS,
NACH WÄHRUNGEN**

Titel	Währung	Betrag (in EUR)	Prozent des Nettovermögens (*)	Prozent des Gesamtvermögens (**)
Vietnamesischer Dong	VND	25.649.572,70	3,37	3,35
Hongkong-Dollar	HKD	92.978.248,89	12,21	12,14
Rand	ZAR	32.965.739,48	4,33	4,30
Brasilianischer Real	BRL	72.570.125,36	9,53	9,48
Indische Rupie	INR	97.650.564,56	12,83	12,75
Polnischer Zloty	PLN	9.569.576,09	1,26	1,25
Japanischer Yen	JPY	14.192.064,23	1,86	1,85
Yuan Renminbi	CNY	65.382.746,75	8,59	8,54
Koreanischer Won	KRW	55.191.013,28	7,25	7,21
Neuer Taiwan-Dollar	TWD	106.257.059,09	13,96	13,87
Euro	EUR	15.800.345,40	2,08	2,06
Mexikanischer Peso	MXN	33.898.906,72	4,45	4,43
US-Dollar	USD	90.264.374,83	11,86	11,79
SUMME		712.370.337,38	93,57	93,02

(*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

(**) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

**AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE VON A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS,
NACH WOHSITZLAND DES EMITTENTEN**

Land	Prozent des Nettovermögens (*)	Prozent des Gesamtvermögens (**)
TAIWAN	13,96	13,87
INDIEN	13,90	13,82
CHINA	11,10	11,04
BRASILIEN	9,53	9,48
MEXIKO	7,96	7,91
SÜDAFRIKA	7,25	7,21
CAYMAN-INSELN	6,30	6,26
SÜDAFRIKA	4,33	4,30
VEREINIGTE STAATEN	4,31	4,29
HONGKONG	3,39	3,37
VIETNAM	3,37	3,35
LUXEMBURG	2,09	2,08
NIEDERLANDE	2,08	2,06
JAPAN	1,86	1,85
POLEN	1,26	1,25
KASACHSTAN	0,87	0,87
SUMME	93,57	93,02

(*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

(**) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

AUFTEILUNG DER ÜBRIGEN VERMÖGENSWERTE VON PUNKT E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH ART

Art der Vermögenswerte	Prozent des Nettovermögens (*)	Prozent des Gesamtvermögens (**)
OGAW und gleichwertige Papiere in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	4,77	4,75
Sonstige OGA und Investmentfonds		
AIF und gleichwertige Papiere in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
SUMME	4,77	4,75

(*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

(**) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

VERÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IM BETRACHTUNGSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 frz. Währungs- und Finanzgesetz zugelassen sind.	17.925.579,36	2.481.651,44
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, der anerkannt ist und der Öffentlichkeit offensteht.		
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum offiziellen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, der anerkannt ist und der Öffentlichkeit offensteht, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer Liste der nicht zulässigen Märkte erscheint, die von der Autorité des Marchés Financiers veröffentlicht wird, oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch die Geschäftsordnung oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	123.905.451,98	252.162.996,39
D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	346.109,06	5.617.431,94

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

Die detaillierte halbjährliche Aufstellung des Vermögens ist innerhalb einer Frist von acht Wochen nach Ablauf des Betrachtungszeitraums erhältlich. Sie kann auf einfache Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft zugesandt werden:

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

TRANSPARENZ VON FINANZTRANSAKTIONEN MIT WERTPAPIEREN UND WIEDERVERWENDUNG VON FINANZINSTRUMENTEN - SFTR-REGLEMENT - in der Buchungswährung des OGA (EUR)

Während des Geschäftsjahres war der OGA nicht Gegenstand von Transaktionen, die unter die SFTR-Bestimmungen fallen.

ÜBERBLICK ÜBER AKTIVA UND PASSIVA

Überblick über die Bilanzelemente

Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			712.370.337,38	93,57
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			712.370.337,38	93,57
Versicherung			48.454.221,53	6,36
AIA GROUP	HKD	2.840.400	17.990.965,15	2,36
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	3.190.075	17.646.573,51	2,32
SANLAM LIMITED	ZAR	3.099.659	12.816.682,87	1,68
Automobil			28.245.643,34	3,71
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	209.769	28.245.643,34	3,71
Geschäftsbanken			17.525.712,29	2,30
HDFC BANK LTD	INR	930.207	17.525.712,29	2,30
Getränke			43.950.760,81	5,77
FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR	USD	265.588	26.676.508,70	3,50
KWEICHOW MOUTAI A	CNY	91.674	17.274.252,11	2,27
Handel mit Grundnahrungsmitteln			85.310.812,61	11,21
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	4.730.600	8.137.367,86	1,07
DINO POLSKA SA	PLN	101.503	9.569.576,09	1,26
MERCADOLIBRE INC	USD	21.414	32.835.799,02	4,32
RAIA DROGASIL	BRL	1.858.500	8.017.248,59	1,05
WALMART DE MEXICO SA DE CV	MXN	8.420.300	26.750.821,05	3,51
Fachhandel			12.663.486,06	1,66
MOBILE WORLD SHS	VND	5.536.500	12.663.486,06	1,66
Unterhaltung			19.160.568,80	2,52
NETEASE INC	HKD	1.075.305	19.160.568,80	2,52
Stromversorgung			10.997.959,62	1,44
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	2.969.916	10.997.959,62	1,44
Elektrogeräte			20.791.886,51	2,73
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	2.510.306	20.791.886,51	2,73
Elektronische Geräte und Instrumente			41.887.499,59	5,50
CORPORATION FOR FINANCING	VND	2.128.190	10.180.152,70	1,34
DELTA ELECTRONIIC INDUSTRIAL	TWD	2.845.000	31.707.346,89	4,16
Software			6.643.759,21	0,87
JSC KASPI.KZ ADR	USD	55.193	6.643.759,21	0,87
Software und Internetdienste			15.922.231,43	2,09
GLOBANT SA	USD	95.729	15.922.231,43	2,09
Maschinen			22.832.260,31	3,00
WEG SA COM NPV	BRL	3.221.600	22.832.260,31	3,00
Baustoffe			4.979.552,82	0,65
ULTRATECH CEMENT	INR	38.141	4.979.552,82	0,65

Überblick über die Bilanzelemente

Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
Medien			20.149.056,61	2,65
DISCOVERY HOLDINGS	ZAR	2.927.612	20.149.056,61	2,65
Interaktive Medien und Dienste			44.451.589,46	5,84
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	998.800	44.451.589,46	5,84
Öl und Gas			11.996.912,15	1,58
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	342.459	11.996.912,15	1,58
Lebensmittel			30.911.959,54	4,06
BRITANNIA IND --- REGISTERED SHS	INR	200.289	12.271.295,57	1,61
INNER MONG.YILI INDUSTRIAL S.A	CNY	4.940.484	16.393.418,41	2,15
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	936.000	2.247.245,56	0,30
Pharmaprodukte			26.778.356,90	3,52
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD ADR	USD	471.183	8.186.076,47	1,08
J.B. CHEMICALS & PHARMA LTD	INR	390.614	7.669.090,71	1,01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	292.404	10.923.189,72	1,43
Halbleiter und Ausrüstung für ihre Herstellung			159.733.135,11	20,99
ASML HOLDING NV	EUR	16.387	15.800.345,40	2,08
LASERTEC	JPY	35.400	7.410.518,57	0,97
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	708.656	39.149.242,38	5,14
SK HYNIX INC	KRW	100.067	16.041.770,90	2,11
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	2.683.261	74.549.712,20	9,80
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	33.500	6.781.545,66	0,89
Mobile Telekommunikationsdienste				0,00
DETSKY MIR PJSC	RUB	10.363.400		0,00
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			11.813.422,87	1,55
HKG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	262.500	7.849.024,81	1,03
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	RUB	12.231.210		0,00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO.	INR	121.690	3.964.398,06	0,52
Pflege und andere medizinische Dienstleistungen			7.148.085,67	0,94
GRUPO AEROPORTUARIO PACIFICO B	MXN	489.497	7.148.085,67	0,94
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter			4.084.789,05	0,54
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	393.400	3.526.100,67	0,47
PHUNHUAN JEWELRY JOINT STOCK COMPANY	VND	159.600	558.688,38	0,07
Straßen- und Schienenverkehr			15.936.675,09	2,09
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	2.258.815	15.936.675,09	2,09
OGA-ANTEILE			36.346.843,11	4,77
OGAW			36.346.843,11	4,77
Sammelverwaltung			36.346.843,11	4,77
COMGEST GROWTH GREATER CHINA EUR I CAP	EUR	235.275	14.085.914,25	1,85
COMGEST GROWTH INDIA USD CAP	USD	261.159	18.979.868,92	2,49
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR I ACC CLASS	EUR	103.950,679	1.067.573,47	0,14
COMGEST GROWTH LATIN AMER-USD C	USD	301.436,356	2.213.486,47	0,29
Summe			748.717.180,49	98,34

(*) Der Tätigkeitsbereich stellt die Haupttätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments dar; diese Information stammt aus international anerkannten zuverlässigen Quellen (im Wesentlichen GICS und NACE).

Überblick über Devisentermingeschäfte

Art des Geschäfts	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Fremdwährungen (+)		Verpflichtungen aus Fremdwährungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen in der Buchungswährung ermittelter Betrag.

Überblick über Finanztermininstrumente

Überblick über Finanztermininstrumente - Aktien

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte:				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

Überblick über Finanztermininstrumente - Zinsen

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte:				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

Überblick über Finanztermininstrumente - Devisen

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte:				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

Überblick über Finanztermininstrumente - Kreditrisiko

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte:				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

Überblick über Finanztermininstrumente - sonstige Positionen

Art der Verpflichtungen	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Betrag der Position (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Termingeschäfte:				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Gemäß den Bestimmungen des Reglements über die Darstellung von Positionen ermittelter Betrag.

Überblick über die zur Absicherung von Anteilklassen verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

Zusammenfassung

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtüberblick über die zulässigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (ohne Terminfinanzinstrumente)	748.717.180,49
Überblick über die Terminfinanzinstrumente (ohne Instrumente, die für die Deckung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Summe Devisentermingeschäfte	
Summe Terminfinanzinstrumente - Aktien	
Summe Terminfinanzinstrumente - Zinsen	
Summe Finanztermingeschäfte - Devisen	
Summe Finanztermingeschäfte - Anleihen	
Summe Finanztermingeschäfte - sonstige Engagements	
Überblick über die Terminfinanzinstrumente, die für die Deckung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Sonstige Aktiva (+)	17.111.367,81
Sonstige Passiva (-)	-4.470.536,16
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Nettovermögen gesamt	761.358.012,14

Bezeichnung des Anteils	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
MAGELLAN C-Anteile	EUR	35.692.543,3727	20,09
MAGELLAN I-Anteile	EUR	1.209.212,5141	21,32
MAGELLAN Z-Anteile	EUR	885.929,3319	20,67