

HALBJAHRESBERICHT MAGELLAN

zum 28. Juni 2019



VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschlussdatum*
d) Zulässige Finanztitel gemäß Absatz 1 Teil 1 von Artikel R. 214-20 frz. Währungs- und Finanzgesetz.	2.849.504.225,10
b) Bankguthaben	139.254.383,79
c) Andere Aktiva des OGA	111.265.954,06
d) Summe der Aktiva des OGA (Zeile a+b+c)	3.100.024.562,95
e) Passiva	-14.803.736,06
f) Nettoinventarwert (Zeile d+e = Nettoaktiva des OGA)	3.085.220.826,89

* Die Beträge sind mit einem Vorzeichen versehen

ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL

Anteil	Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
MAGELLAN C	C	2.089.897.849,47	88.815.257,7411	23,53
MAGELLAN I	C	213.810.265,71	8.777.435,8609	24,35
MAGELLAN Z	C	161.844.317,59	6.830.784,6394	23,69
MAGELLAN A	D	619.668.394,12	273.267,9242	2.267,62

BESTANDTEILE DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozent des Nettovermögens*	Prozent des Gesamtvermögens**
<p>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. Und 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.</p>	2,18	2,17
<p>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.</p> <p>D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-32-18 frz. Währungs- und Finanzgesetz.</p>	90,18	89,75
<p>E) Sonstige Vermögenswerte.</p>	3,21	3,20

* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

** Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

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

Wertpapiere	Währung	Betrag (in EUR)	Prozent des Nettovermögens*	Prozent des Gesamtvermögens**
Hongkong-Dollar	HKD	524.578.952,45	17,00	16,92
US-Dollar	USD	431.481.254,95	13,99	13,92
Euro	EUR	67.182.182,60	2,18	2,17
Neuer Taiwan-Dollar	TWD	98.091.720,24	3,18	3,16
Neues türkisches Pfund	TRY	8.047.868,99	0,26	0,26
Mexikanischer Peso	MXN	39.847.995,77	1,29	1,29
Rand	ZAR	363.292.098,15	11,78	11,72
Brasilianischer Real	BRL	397.310.369,94	12,88	12,82
Ringitt	MYR	30.372.428,76	0,98	0,98
Neuer russischer Rubel	RUB	46.267.849,85	1,50	1,49
Indische Rupie	INR	144.070.126,00	4,67	4,65
Indonesische Rupie	IDR	85.944.025,66	2,79	2,77
Südkoreanischer Won	KRW	280.429.164,93	9,09	9,05
Yen	JPY	28.870.669,27	0,94	0,93
Yuan Renminbi	CNY	303.717.517,54	9,84	9,80
SUMME		2.849.504.225,10	92,36	91,92

* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

** Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

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

Land	Prozent des Nettovermögens*	Prozent des Gesamtvermögens**
China	21,37	21,26
Brasilien	12,88	12,82
Südafrika	11,78	11,72
Republik Korea	9,09	9,05
Indien	6,19	6,16
Vereinigte Staaten von Amerika	5,91	5,89
Cayman-Inseln	4,91	4,88
Mexiko	4,06	4,04
Taiwan	3,18	3,16
Hongkong	2,95	2,94
Indonesien	2,79	2,77
Niederlande	2,18	2,17
Russland	1,50	1,49
Britische Jungferninseln	1,40	1,40
Malaysia	0,98	0,98
Japan	0,94	0,93
Türkei	0,26	0,26
SUMME	92,36	91,92

* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

** Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

AUFTEILUNG DER SONSTIGEN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH ART

Art der Vermögenswerte	Prozent des Nettovermögens*	Prozent des Gesamtvermögens**
Organismen für gemeinsame Anlagen		
OGAW und für nicht-professionelle Anleger oder in anderen Ländern äquivalente Anlegerkategorien bestimmte AIF	3,21	3,20
Andere für nichtprofessionelle Anleger bestimmte Fonds oder deren Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten		
Professionelle Fonds mit allgemeiner Ausrichtung oder deren Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten sowie notierte Verbriefungsorganismen		
Andere professionelle Investmentfonds oder Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten sowie nicht notierte Verbriefungsorganismen		
Andere nicht europäische Organismen		
Sonstige Vermögenswerte		
Sonstige		
SUMME	3,21	3,20

* 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-I frz. Währungs- und Finanzgesetz zugelassen sind. Und 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.	3.695.031,98	
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.	203.357.689,88	273.536.998,54
D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-32-18 frz. Währungs- und Finanzgesetz.		
E) Sonstige Vermögenswerte.		

AUSSCHÜTTUNGEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

	Anteil	Nettobetrag je Anteil €	Steuergut- schrift (1) €	Bruttobetrag je Anteil (2) €
Ausgeschüttete Dividenden				
04.04.2019	MAGELLAN A	34,35	4,98	39,33
Auszuschüttende Dividenden				
	MAGELLAN A			

(1) Die Steuergutschrift pro Anteil wird erst am Datum der Ausschüttung gemäß den geltenden Steuervorschriften ermittelt.

(2) Der Bruttobetrag pro Anteil wird erst am Datum der Ausschüttung gemäß den geltenden Steuervorschriften ermittelt.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Depotbank: Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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

Comgest SA - 17 square Edouard VII - 75009 - Paris

- **TRANSPARENZ VON FINANZTRANSAKTIONEN MIT WERTPAPIEREN UND DER 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.

WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 28.06.2019 IN EUR

Wertpapierbezeichnung	Wäh- rung	Stück/ Nominal	Zeitwert	% Netto- vermö- gen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte				
Aktien				
und ähnliche Wertpapiere				
SÜDAFRIKA				
DISCOVERY HOLDINGS	ZAR	6.353.614	58.995.823,63	1,91
MTN GROUP LTD	ZAR	10.621.557	70.607.321,94	2,29
MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	3.652.904	30.474.703,44	0,99
NASPERS LTD	ZAR	433.875	92.389.676,53	2,99
SANLAM LIMITED	ZAR	22.769.728	110.824.572,61	3,60
SUMME SÜDAFRIKA			363.292.098,15	11,78
BRASILIEN				
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	16.680.100	123.745.964,81	4,01
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	6.066.200	52.064.301,88	1,69
CCR S.A	BRL	22.003.241	68.864.104,86	2,23
KROTON	BRL	25.623.900	64.403.194,57	2,09
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	3.281.400	30.809.643,95	1,00
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	4.887.724	22.509.107,91	0,73
WEG SA COM NPV	BRL	7.134.170	34.914.051,96	1,13
SUMME BRASILIEN			397.310.369,94	12,88
CHINA				
BAIDU.COM SPONS.ADR CL.A	USD	712.780	73.456.147,52	2,38
CHINA LIFE INSURANCE H	HKD	31.941.000	69.074.041,52	2,24
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	CNY	39.205.163	26.515.714,47	0,86
HANGZHOU HIKVI-A	CNY	22.831.787	80.507.912,12	2,61
INNER MONG.YILI INDUSTRIAL S.A	CNY	26.467.006	113.053.936,59	3,66
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	20.197.500	212.942.204,59	6,91
SAIC MOTOR S.A	CNY	25.654.834	83.639.954,36	2,71
SUMME CHINA			659.189.911,17	21,37
USA				
COGNIZANT TECHN.SOLUTIONS CORP CL.A	USD	1.975.707	109.975.471,31	3,56
NETEASE.COM INC. / EX-ISHARES SP SMALL CAP 600	USD	322.637	72.463.000,96	2,35
SUMME USA			182.438.472,27	5,91
HONGKONG				
AIA GROUP	HKD	9.627.000	91.163.748,05	2,95
SUMME HONGKONG			91.163.748,05	2,95
CAYMAN-INSELN				
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	2.650.036	22.935.266,44	0,74
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	14.176.000	91.538.760,69	2,97

WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 28.06.2019 IN EUR
(Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Wäh- rung	Stück/ Nominal	Zeitwert	% Netto- vermö- gen
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	931.700	36.924.931,16	1,20
SUMME CAYMAN-INSELN			151.398.958,29	4,91
BRITISCHE JUNGFERNINSELN				
MAIL.RU GROUP GDR	USD	1.933.181	43.321.723,85	1,40
SUMME BRITISCHE JUNGFERNINSELN			43.321.723,85	1,40
INDIEN				
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD ADR	USD	4.990.580	46.890.767,47	1,52
LUPIN LTD	INR	4.127.667	39.631.269,99	1,28
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	39.679.976	104.438.856,01	3,39
SUMME INDIEN			190.960.893,47	6,19
INDONESIEN				
TELKOM INDONESIA-B-	IDR	220.370.600	56.707.593,05	1,84
TELKOM INDONESIA-B- Pour gestion IDR	IDR	113.615.300	29.236.432,61	0,95
SUMME INDONESIEN			85.944.025,66	2,79
JAPAN				
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	699.500	28.870.669,27	0,94
SUMME JAPAN			28.870.669,27	0,94
MALAYSIA				
GENTING BHD	MYR	21.113.100	30.372.428,76	0,98
SUMME MALAYSIA			30.372.428,76	0,98
MEXIKO				
FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR	USD	1.004.900	85.374.143,84	2,77
INFRAESTRUCTURA	MXN	11.563.900	39.847.995,77	1,29
SUMME MEXIKO			125.222.139,61	4,06
NIEDERLANDE				
UNILEVER	EUR	1.254.335	67.182.182,60	2,18
SUMME NIEDERLANDE			67.182.182,60	2,18
REPUBLIK KOREA				
NAVER	KRW	536.339	46.499.298,49	1,51
NCSOFT CORPORATION	KRW	155.344	56.352.739,64	1,83
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	2.688.128	96.083.756,56	3,11
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	1.281.781	81.493.370,24	2,64
SUMME REPUBLIK KOREA			280.429.164,93	9,09
RUSSLAND				
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	RUB	36.865.340	46.267.849,85	1,50
SUMME RUSSLAND			46.267.849,85	1,50
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	14.517.000	98.091.720,24	3,18
SUMME TAIWAN			98.091.720,24	3,18

WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 28.06.2019 IN EUR

(Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Wäh- rung	Stück/ Nominal	Zeitwert	% Netto- vermö- gen
TÜRKEI				
BIM BIRLESİK MAGAZALAR	TRY	665.533	8.047.868,99	0,26
TÜRKEI GESAMT			8.047.868,99	0,26
SUMME An geregelten o. ä. Markt gehandelte Aktien u. ä. WP			2.849.504.225,10	92,37
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			2.849.504.225,10	92,37
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und für nicht-professionelle Anleger oder in anderen				
Ländern äquivalente Anlegerkategorien bestimmte AIF				
IRLAND				
COMGEST GROWTH GREATER CHINA EUR I CAP	EUR	488.000	34.848.080,00	1,13
COMGEST GROWTH INDIA USD CAP	USD	1.004.329	40.338.960,71	1,31
COMGEST GROWTH LATIN AMER-USD C	USD	1.103.865,356	8.782.068,96	0,28
COMGEST GWTH GEM PC EUR IA	EUR	1.132.826,767	15.134.565,61	0,49
SUMME IRLAND			99.103.675,28	3,21
OGAW und für nicht-professionelle Anleger oder in anderen			99.103.675,28	3,21
Ländern äquivalente Anlegerkategorien bestimmte AIF				
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			99.103.675,28	3,21
Forderungen			12.162.278,78	0,39
Verbindlichkeiten			-14.803.736,06	-0,48
Finanzkonten			139.254.383,79	4,51
Nettovermögen			3.085.220.826,89	100,00