

HALBJAHRESBERICHT MAGELLAN

30. Juni 2025



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	601.912.078,74
b) Bankguthaben	8.608.279,06
c) Andere Aktiva des OGA	34.996.902,93
d) Summe der Aktiva des OGA (Zeilen a+b+c)	645.517.260,73
e) Passiva	-10.897.871,24
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettoaktiva des OGA)	634.619.389,49

(*) 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	600.704.438,90	30.231.407,8611	19,87
MAGELLAN I in EUR	C	20.117.923,55	949.603,5450	21,18
MAGELLAN Z in EUR	C	13.797.027,04	671.853,7717	20,53

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.	3,11	3,05
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.	91,74	90,19
D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	5,03	4,95

(*) 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	112.978.121,37	17,80	17,50
Indische Rupie	INR	90.662.947,31	14,29	14,05
Neuer Taiwan-Dollar	TWD	86.566.172,31	13,64	13,41
US-Dollar	USD	75.961.094,28	11,97	11,77
Brasilianischer Real	BRL	50.973.699,19	8,03	7,90
Rand	ZAR	38.028.359,85	5,99	5,89
Yuan Renminbi	CNY	34.809.072,81	5,49	5,39
Vietnamesischer Dong	VND	30.314.080,64	4,78	4,70
Mexikanischer Peso	MXN	17.454.709,96	2,75	2,70
Koreanischer Won	KRW	17.166.723,48	2,71	2,66
Polnischer Zloty	PLN	11.126.846,77	1,75	1,72
Türkische Lira	TRY	10.539.204,94	1,66	1,63
Indonesische Rupiah	IDR	9.654.433,80	1,52	1,50
Euro	EUR	8.590.612,80	1,35	1,33
Japanischer Yen	JPY	7.085.999,23	1,12	1,10
SUMME		601.912.078,74	94,85	93,24

(*) 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 (*)
INDIEN	14,29	14,05
TAIWAN	13,64	13,41
CAYMAN-INSELN	9,28	9,13
CHINA	9,21	9,06
BRASILIEN	8,03	7,90
VEREINIGTE STAATEN	6,00	5,90
HONGKONG	4,79	4,71
VIETNAM	4,78	4,70
MEXIKO	4,75	4,67
SÜDAFRIKA	3,78	3,72
SÜDAFRIKA	2,71	2,66
MAURITIUS	2,21	2,17
XFS	2,21	2,18
POLEN	1,75	1,72
TÜRKEI	1,66	1,63
INDONESIEN	1,52	1,50
NIEDERLANDE	1,35	1,33
JAPAN	1,12	1,10
URUGUAY	1,03	1,01
KASACHSTAN	0,74	0,72
SUMME	94,85	93,24

(*) 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	5,03	4,95
Sonstige OGA und Investmentfonds		
AIF und gleichwertige Papiere in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
SUMME	5,03	4,95

(*) 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.		
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.		4.378.272,40
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.	114.813.451,25	157.995.311,58
D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz.		
E) Sonstige Vermögenswerte.		6.978.322,25

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			601.912.078,74	94,85
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			601.912.078,74	94,85
Versicherung			19.028.100,75	3,00
AIA GROUP LTD	HKD	2.490.600	19.028.100,75	3,00
Automobil			12.472.753,62	1,97
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	101.260	12.472.753,62	1,97
Geschäftsbanken			40.948.098,99	6,45
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	21.209.100	9.654.433,80	1,52
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	82.483	14.040.393,16	2,21
HDFC BANK LIMITED	INR	867.787	17.253.272,03	2,72
Getränke			39.128.650,12	6,17
COCA-COLA ICECEK AS	TRY	2.734.040	2.879.686,59	0,45
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	USD	144.612	12.686.581,56	2,00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	83.174	13.937.930,33	2,20
VARUN BEVERAGES LTD	INR	2.117.555	9.624.451,64	1,52
Verbraucherkredite			12.788.651,96	2,02
BAJAJ FINANCE LIMITED	INR	1.374.720	12.788.651,96	2,02
Handel mit Grundnahrungsmitteln			88.477.735,17	13,94
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	4.346.000	9.890.377,26	1,56
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	723.170	7.659.518,35	1,21
DINO POLSKA SA	PLN	89.734	11.126.846,77	1,75
MERCADOLIBRE INC	USD	17.100	38.073.921,71	6,00
RAIA DROGASIL SA	BRL	1.810.300	4.272.361,12	0,67
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	6.228.200	17.454.709,96	2,75
Fachhandel			13.054.050,08	2,06
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	VND	6.110.800	13.054.050,08	2,06
Unterhaltung			23.644.790,93	3,73
NETEASE INC	HKD	1.032.605	23.644.790,93	3,73
Elektrogeräte			11.649.906,16	1,84
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	1.357.206	11.649.906,16	1,84
Elektronische Geräte und Instrumente			38.664.648,84	6,09
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	2.205.000	26.557.316,81	4,18
FPT CORP	VND	3.140.690	12.107.332,03	1,91
Hotels, Restaurants und Freizeit			14.004.539,13	2,21
MAKEMYTRIP LTD	USD	167.713	14.004.539,13	2,21
Software			4.678.803,27	0,74
JSC KASPI.KZ ADR	USD	64.698	4.678.803,27	0,74
Software und Internetdienste			6.517.248,61	1,03
GLOBANT SA	USD	84.217	6.517.248,61	1,03

Überblick über die Bilanzelemente

Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
Maschinen			17.817.265,36	2,81
WEG SA COM NPV	BRL	2.668.300	17.817.265,36	2,81
Medien			23.987.966,69	3,78
DISCOVERY LTD	ZAR	2.329.647	23.987.966,69	3,78
Interaktive Medien und Dienste			40.678.003,62	6,41
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	745.200	40.678.003,62	6,41
Lebensmittel			10.074.049,14	1,59
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	173.329	10.074.049,14	1,59
Pharmaprodukte			21.241.695,62	3,35
J.B. CHEMICALS & PHARMA LTD	INR	720.593	12.020.459,30	1,90
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	345.104	9.221.236,32	1,45
Halbleiter und Ausrüstung für ihre Herstellung			92.852.191,01	14,60
ASML HOLDING NV	EUR	12.678	8.590.612,80	1,35
LASERTEC CORP	JPY	61.900	7.085.999,23	1,12
SK HYNIX INC	KRW	93.137	17.166.723,48	2,71
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	1.941.261	60.008.855,50	9,42
Mobile Telekommunikationsdienste				0,00
DETSKY MIR PJSC	RUB	10.363.400		0,00
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			27.814.314,02	4,38
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	250.500	11.385.004,40	1,79
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	RUB	12.231.210		0,00
SHRIRAM FINANCE REGISTERED SHS	INR	2.339.857	16.429.309,62	2,59
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter			23.394.920,20	3,69
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1.778.800	18.242.221,67	2,88
PHU NHUAN JEWELRY JSC	VND	1.901.200	5.152.698,53	0,81
Straßen- und Schienenverkehr			18.993.695,45	2,99
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	3.003.132	18.993.695,45	2,99
OGA-ANTEILE			31.939.607,00	5,03
OGAW			31.939.607,00	5,03
Sammelverwaltung			31.939.607,00	5,03
COMGEST GROWTH CHINA EUR I CAP	EUR	235.591	14.620.777,46	2,30
COMGEST GROWTH INDIA USD CAP	USD	256.203	17.318.829,54	2,73
Summe			633.851.685,74	99,88

(*) 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 Anteilsklassen verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

I Zusammenfassung

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtüberblick über die zulässigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (ohne Terminfinanzinstrumente)	633.851.685,74
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 (+)	11.665.574,99
Sonstige Passiva (-)	-10.897.871,24
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Nettovermögen gesamt	634.619.389,49

Bezeichnung des Anteils	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
MAGELLAN C-Anteile	EUR	30.231.407,8611	19,87
MAGELLAN I-Anteile	EUR	949.603,5450	21,18
MAGELLAN Z-Anteile	EUR	671.853,7717	20,53