

HALBJAHRESBERICHT MAGELLAN

30. Juni 2026



VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschlussdatum (*)
a) Zulässige Finanztitel gemäß Absatz 1 Teil I von Artikel L. 214-20 frz. Währungs- und Finanzgesetz	779 525 935,18
b) Bankguthaben	7 927 273,94
c) Andere Aktiva des OGA	22 921 193,78
d) Summe der Aktiva des OGA (Zeilen a+b+c)	810 374 402,90
e) Passiva	-4 175 151,58
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettoaktiva des OGA)	806 199 251,32

(*) 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	775 318 197,55	26 487 425,5867	29,27
MAGELLAN I in EUR	C	14 803 032,52	472 063,0038	31,35
MAGELLAN Z in EUR	C	16 078 021,25	529 193,0340	30,38

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.		
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.	96,69	96,19
D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	2,58	2,56

(*) 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 (**)
Neuer Taiwan-Dollar	TWD	213 120 515,47	26,44	26,30
Koreanischer Won	KRW	149 018 722,95	18,48	18,39
Indische Rupie	INR	102 030 611,56	12,66	12,59
Hongkong-Dollar	HKD	83 752 742,86	10,39	10,34
Brasilianischer Real	BRL	57 373 859,19	7,12	7,08
Rand	ZAR	56 830 705,50	7,05	7,01
Yuan Renminbi	CNY	41 434 437,35	5,14	5,11
US-Dollar	USD	39 942 316,68	4,95	4,93
Vietnamesischer Dong	VND	20 684 100,00	2,57	2,55
Türkische Lira	TRY	9 141 082,91	1,13	1,13
Indonesische Rupiah	IDR	6 196 840,71	0,77	0,76
SUMME		779 525 935,18	96,69	96,19

(*) 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	26,44	26,30
SÜDAFRIKA	18,48	18,39
INDIEN	12,66	12,59
BRASILien	8,21	8,17
CHINA	7,96	7,92
CAYMAN-INSELN	5,36	5,33
SÜDAFRIKA	3,66	3,65
XFS	3,39	3,37
VEREINIGTE STAATEN	2,61	2,60
VIETNAM	2,57	2,55
HONGKONG	2,21	2,19
MAURITIUS	1,24	1,24
TÜRKEI	1,13	1,13
INDONESIEN	0,77	0,76
SUMME	96,69	96,19

(*) 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	2,58	2,56
Sonstige OGA und Investmentfonds		
AIF und gleichwertige Papiere in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
SUMME	2,58	2,56

(*) 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.		8 673 267,35
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.	143 624 336,31	185 911 203,87
D) Zulässige Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz.		
E) Sonstige Vermögenswerte.		2 911 858,67

SONSTIGE INFORMATIONEN

SONSTIGE INFORMATIONEN

Depotbank: Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

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 AKTIVA UND PASSIVA

Überblick über die Bilanzelemente

Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			779 525 935,18	96,69
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			779 525 935,18	96,69
Versicherung			8 417 039,19	1,04
AIA GROUP LTD	HKD	1 056 200	8 417 039,19	1,04
Geschäftsbanken			63 415 808,59	7,87
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	22 824 700	6 196 840,71	0,77
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	107 664	27 292 147,32	3,38
HDFC BANK LIMITED	INR	2 859 957	21 086 971,42	2,62
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	USD	756 482	8 839 849,14	1,10
Getränke			11 042 116,15	1,37
VARUN BEVERAGES LTD	INR	2 354 477	11 042 116,15	1,37
Verbraucherkredite			23 971 597,67	2,97
BAJAJ FINANCE LIMITED	INR	2 582 022	23 971 597,67	2,97
Handel mit Grundnahrungsmitteln			60 760 186,87	7,54
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	9 867 100	24 227 142,81	3,02
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	1 334 966	9 141 082,91	1,13
MERCADOLIBRE INC	USD	14 198	21 078 932,23	2,61
RAIA DROGASIL SA	BRL	2 222 404	6 313 028,92	0,78
Fachhandel			15 167 766,63	1,88
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	VND	5 842 200	15 167 766,63	1,88
Unterhaltung			22 764 412,77	2,82
NETEASE INC	HKD	1 008 405	22 764 412,77	2,82
Elektrogeräte			63 503 324,44	7,88
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	589 611	29 869 874,53	3,71
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	1 187 806	11 564 562,82	1,43
POLYCAB INDIA LTD	INR	239 772	22 068 887,09	2,74
Elektronische Geräte und Instrumente			79 864 681,76	9,91
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	1 186 000	63 498 121,30	7,88
E INK HOLDINGS INC	TWD	2 779 000	16 366 560,46	2,03
Hotels, Restaurants und Freizeit			10 023 535,31	1,24
MAKEMYTRIP LTD	USD	215 048	10 023 535,31	1,24
Maschinen			12 078 791,23	1,50
PARK SYSTEMS CORP	KRW	24 932	3 497 742,00	0,43
WEG SA COM NPV	BRL	1 082 500	8 581 049,23	1,07
Medien			29 538 558,18	3,66
DISCOVERY LTD	ZAR	2 094 814	29 538 558,18	3,66
Interaktive Medien und Dienste			33 235 220,50	4,12
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	693 300	33 235 220,50	4,12

Überblick über die Bilanzelemente

Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% Nettovermögen
Öl und Gas			24 255 969,34	3,01
CHROMA ATE INC	TWD	409 000	24 255 969,34	3,01
Halbleiter und Ausrüstung für ihre Herstellung			254 520 845,32	31,58
ASPEED TECHNOLOGY INC	TWD	77 000	34 872 623,49	4,33
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	385 315	72 655 190,16	9,01
SK HYNIX INC	KRW	48 705	72 865 790,79	9,04
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	1 120 261	74 127 240,88	9,20
Mobile Telekommunikationsdienste				0,00
DETSKY MIR PJSC	RUB	10 363 400		0,00
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			33 221 676,32	4,12
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	231 200	9 360 637,09	1,16
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	RUB	12 231 210		0,00
SHRIRAM FINANCE REGISTERED SHS	INR	2 477 879	23 861 039,23	2,96
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter			15 491 766,68	1,92
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1 258 800	9 975 433,31	1,24
PHU NHUAN JEWELRY JSC	VND	2 634 000	5 516 333,37	0,68
Straßen- und Schienenverkehr			18 252 638,23	2,26
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	2 600 232	18 252 638,23	2,26
OGA-ANTEILE			20 765 307,06	2,58
OGAW			20 765 307,06	2,58
Sammelverwaltung			20 765 307,06	2,58
COMGEST GROWTH CHINA EUR I CAP	EUR	150 514	9 063 953,08	1,12
COMGEST GROWTH INDIA USD CAP	USD	199 674	11 701 353,98	1,46
Summe			800 291 242,24	99,27

(*) 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

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)	800 291 242,24
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 (+)	10 083 160,66
Sonstige Passiva (-)	-4 175 151,58
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Nettovermögen gesamt	806 199 251,32

Bezeichnung des Anteils	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
MAGELLAN C-Anteile	EUR	26 487 425,5867	29,27
MAGELLAN I-Anteile	EUR	472 063,0038	31,35
MAGELLAN Z-Anteile	EUR	529 193,0340	30,38