

SICAV französischen Rechts

MAGELLAN

HALBJAHRESBERICHT

zum 30. Juni 2016

Verwaltungsgesellschaft: Comgest SA

Depotbank: Caceis Bank France

Abschlussprüfer: S.F.P.B. Audit & Comptabilité

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG**

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschlussdatum *
a) Finanztitel	2.595.282.989,01
b) Bankguthaben	122.372.730,51
c) Andere Aktiva des OGA	98.910.986,93
d) Summe der Aktiva des OGA	2.816.566.706,45
e) Passiva	-21.824.549,76
f) Nettoinventarwert	2.794.742.156,69

* Die Beträge sind mit einem Vorzeichen versehen

- **ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL**

Anteil	Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert
MAGELLAN C	C (EUR)	1.867.856.398,66	95.227.942,9270	19,61
MAGELLAN I	I (EUR)	426.694.285,09	21.320.802,3017	20,01
MAGELLAN A	A (EUR)	500.191.472,94	263.002,2503	1.901,85

• **BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozent des	
	Netto- vermögens	Gesamt- vermögens
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem 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.	6,16	6,11
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.	86,70	86,03
Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
Sonstige Vermögenswerte		

- VERÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IM HALBJAHR**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderung (Betrag)	
	Erwerb	Veräußerung
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem 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.	33.185.117,26	14.559.632,20
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.	203.517.908,57	203.894.145,82
Finanztitel aus Neuemissionen gemäß Absatz 4 Teil I von Artikel R. 214-II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
Sonstige Vermögenswerte		

- AUSSCHÜTTUNGEN IM HALBJAHR**

	Anteil	Nettobetrag je Anteil €	Steuergut- schrift (1) €	Bruttobetrag je Anteil (2) €
Ausgeschüttete Dividenden				
07.04.2015	MAGELLAN A			
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 France - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Die detaillierte halbjährliche Aufstellung des Vermögens ist innerhalb einer Frist von acht Wochen nach Ablauf des jeweiligen Zeitraums auf formlose Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich:

Comgest SA - 17 square Edouard VII - 75009 - Paris

• WERTPAPIERPORTFOLIO STAND 30.06.2016

Bezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% Netto- vermö- gen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Papiere				
SÜDAFRIKA				
MTN GROUP LTD	ZAR	8.102.544	71.175.554,08	2,55
NASPERS LTD	ZAR	331.788	45.679.696,01	1,63
SANLAM LIMITED	ZAR	21.309.194	79.055.612,06	2,83
SÜDAFRIKA GESAMT			195.910.862,15	7,01
BRASILIEN				
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	2.472.300	19.525.835,30	0,70
BRF NM	BRL	4.511.400	57.203.720,50	2,05
CCR S.A	BRL	21.760.465	102.712.916,39	3,68
CIELO	BRL	6.238.008	59.344.501,82	2,12
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	3.000.000	29.079.568,44	1,04
NATURA COSMETICOS	BRL	2.740.958	19.637.679,53	0,70
WEG SA COM NPV	BRL	12.372.300	47.762.250,51	1,71
BRASILIEN GESAMT			335.266.472,49	12,00
CHILE				
COPEC	CLP	5.394.037	42.696.370,34	1,53
CHILE GESAMT			42.696.370,34	1,53
CHINA				
BAIDU.COM SPONS.ADR CL.A	USD	358.780	53.334.998,87	1,91
CHINA LIFE INSURANCE H	HKD	61.130.000	117.880.956,52	4,22
INNER MONG.YILI INDUSTRIAL S.A	CNY	23.852.675	53.873.493,33	1,93
KWEICHOW MOUTAI A	CNY	3.174.729	125.566.259,25	4,48
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	21.781.500	86.305.153,33	3,09
SAIC MOTOR S.A	CNY	19.849.405	54.567.239,89	1,95
WEIFU HIGH TECHNOLOGY S.A	CNY	13.640.992	37.259.663,54	1,33
CHINA GESAMT			528.787.764,73	18,91
USA				
NETEASE.COM INC. / EX-ISHARES SP SMALL CAP 600	USD	675.351	117.459.219,78	4,20
USA GESAMT			117.459.219,78	4,20
HONGKONG				
AIA GROUP	HKD	6.830.800	36.734.957,71	1,31
CHINA MOBILE LTD	HKD	14.907.000	153.330.032,37	5,49
HONGKONG GESAMT			190.064.990,08	6,80
CAYMAN-INSELN				
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	8.728.536	85.627.498,21	3,06
CAYMAN-INSELN GESAMT			85.627.498,21	3,06

• WERTPAPIERPORTFOLIO STAND 30.06.2016 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% Netto- vermö- gen
BRITISCHE JUNGFERNINSELN				
MAIL.RU GROUP GDR	USD	2.658.538	43.553.167,65	1,56
BRITISCHE JUNGFERNINSELN GESAMT			43.553.167,65	1,56
INDIEN				
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	INR	26.822.509	45.679.780,64	1,63
BHARTI AIRTEL LTD	INR	16.346.758	79.964.029,93	2,86
BHARTI INFRATEL LTD	INR	9.877.311	45.452.154,35	1,63
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD ADR	USD	6.498.440	104.412.578,42	3,74
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	60.267.770	131.090.975,72	4,69
INDIEN GESAMT			406.599.519,06	14,55
MALAYSIA				
GENTING BHD	MYR	27.494.200	50.337.688,67	1,80
MALAYSIA			50.337.688,67	1,80
MEXIKO				
COCA COLA FEMSA S.L	MXN	4.253.400	31.466.469,00	1,13
FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR	USD	899.500	74.886.137,99	2,68
MEXIKO GESAMT			106.352.606,99	3,81
NIEDERLANDE				
HEINEKEN	EUR	615.252	50.924.408,04	1,82
JPM -CW20 HANGZHOU HIKV	USD	11.628.484	33.808.905,28	1,21
YANDEX	USD	2.132.840	41.948.381,12	1,50
NIEDERLANDE GESAMT			126.681.694,44	4,53
REPUBLIK KOREA				
NCSOFT CORPORATION	KRW	182.973	33.744.932,00	1,21
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	1.025.142	80.511.818,17	2,88
REPUBLIK KOREA GESAMT			114.256.750,17	4,09
SCHWEIZ				
COCACOLA HBC SA	GBP	3.033.982	55.126.801,28	1,97
UBS AG (HANGZH) CW 08-06-17	USD	2.882.956	8.284.914,11	0,30
SCHWEIZ GESAMT			63.411.715,39	2,27
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	41.523.000	188.276.668,86	6,74
TAIWAN GESAMT			188.276.668,86	6,74
GESAMT Aktien und ähnliche Wertpapiere, die auf geregelten oder ähnlichen Märkten gehandelt werden			2.595 282.989,01	92,86
GESAMT Aktien und ähnliche Wertpapiere			2.595 282.989,01	92,86
Organismen für gemeinsame Anlagen Für nichtprofessionelle Anleger bestimmte allgemeine OGAW und AIF oder deren Äquivalente in anderen Ländern				
IRLAND				
COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES EUR	EUR	1.130.000	15.594.000,00	0,56

• WERTPAPIERPORTFOLIO STAND 30.06.2016 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
COMGEST GROWTH GREATER CHINA EUR I CAP	EUR	488.000	24.424.400,00	0,87
COMGEST GROWTH INDIA USD CAP	USD	1.004.329	34.289.751,09	1,23
COMGEST GROWTH LATIN AMERICA	EUR	808.000	8.201.200,00	0,29
IRLAND GESAMT			82.509.351,09	2,95
GESAMT Für nichtprofessionelle Anleger bestimmte allgemeine OGAW und AIF oder deren Äquivalente in anderen Ländern			82.509 351,09	2,95
GESAMT Organismen für gemeinsame Anlagen				
Forderungen				
Verbindlichkeiten			82.509.351,09	2,95
Finanzkonten			16.401.635,84	0,59
Nettovermögen			-21.824.549,76	-0,78
			122.372.730,51	4,38
			2.794.742.156,69	100,00

MAGELLAN C	EUR	95.227.942,9270	19,61
MAGELLAN I	EUR	21.320.802,3017	20,01
MAGELLAN A	EUR	263.002,2503	1.901,85