

SICAV de droit français

MAGELLAN

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2015

Société de Gestion : Comgest SA

Dépositaire : Caceis Bank France

Commissaire aux comptes : SFPB Audit & Comptabilité

Comgest SA - 17 square Edouard VII - 75009 - Paris

- **ETAT DU PATRIMOINE**

| Eléments de l'état du patrimoine | Montant à l'arrêté périodique * |
|---|--|
| a) Titres financiers | 3 161 791 282,94 |
| b) Avoirs bancaires | 178 319 247,17 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 111 074 655,13 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC | 3 451 185 185,24 |
| e) Passif | -20 199 699,05 |
| f) Valeur nette d'inventaire | 3 430 985 486,19 |

* Les montants sont signés

- **NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

| Action | Type d'action | Actif net par action | Nombre d'actions en circulation | Valeur liquidative |
|---------------|----------------------|-----------------------------|--|---------------------------|
| MAGELLAN C | C (EUR) | 2 400 862 121,25 | 107 561 385,9186 | 22,32 |
| MAGELLAN I | I (EUR) | 472 538 915,02 | 20 850 084,3114 | 22,66 |
| MAGELLAN A | A (EUR) | 557 584 449,92 | 256 819,5799 | 2 171,11 |

- ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

| Eléments du portefeuille titres | Pourcentage | |
|--|--------------------|-------------------------|
| | Actif net | Total des actifs |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. | 7,51 | 7,47 |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | 84,64 | 84,15 |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | | |
| Les autres actifs | | |

- MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE**

| Eléments du portefeuille titres | Mouvements (en montant) | |
|--|-------------------------|----------------|
| | Acquisitions | Cessions |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. | 45 295 136,28 | 133 523 744,25 |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | 354 170 871,98 | 393 731 169,95 |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | | |
| Les autres actifs | | |

- DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

| Action | Montant net unitaire € | Crédit d'impôt (1) € | Montant brut unitaire (2) € |
|----------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Dividendes versés | | | |
| 07/04/2015 MAGELLAN A | 20,59 | 2,09 | 22,68 |
| Dividendes à verser | | | |
| | MAGELLAN A | | |

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

- INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank France - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :
Comgest SA - 17 square Edouard VII - 75009 - Paris

• PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2015

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| Actions et valeurs assimilées | | | | |
| Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| AFRIQUE DU SUD | | | | |
| MTN GROUP LTD | ZAR | 8 998 298 | 152 202 269,88 | 4,43 |
| NASPERS LTD | ZAR | 268 160 | 37 575 335,43 | 1,10 |
| SANLAM LIMITED | ZAR | 19 575 035 | 96 023 530,42 | 2,80 |
| TOTAL AFRIQUE DU SUD | | | 285 801 135,73 | 8,33 |
| BRESIL | | | | |
| BRF NM | BRL | 2 399 700 | 45 537 551,39 | 1,33 |
| CCR S.A | BRL | 21 103 965 | 90 912 014,26 | 2,64 |
| CIELO | BRL | 5 880 240 | 74 446 966,12 | 2,17 |
| JBS SA | BRL | 1 781 500 | 8 420 709,88 | 0,25 |
| LOCALIZA RENT A CAR | BRL | 3 000 000 | 26 600 985,22 | 0,78 |
| NATURA COSMETICOS | BRL | 6 281 900 | 49 984 405,76 | 1,46 |
| WEG SA COM NPV | BRL | 15 748 600 | 86 679 522,70 | 2,52 |
| TOTAL BRESIL | | | 382 582 155,33 | 11,15 |
| CHILI | | | | |
| COPEC | CLP | 6 693 200 | 63 772 686,30 | 1,86 |
| TOTAL CHILI | | | 63 772 686,30 | 1,86 |
| CHINE | | | | |
| BAIDU.COM SPONS.ADR CL.A | USD | 342 980 | 61 282 048,47 | 1,79 |
| CHINA LIFE INSURANCE H | HKD | 57 133 000 | 223 231 330,71 | 6,50 |
| PING AN INS.GRP CO.CHINA H | HKD | 10 193 500 | 123 556 145,34 | 3,60 |
| SAIC MOTOR | CNY | 5 655 495 | 18 499 263,59 | 0,54 |
| WEIFU HIGH TECHNOLOGY | CNY | 11 641 076 | 52 214 374,45 | 1,52 |
| TOTAL CHINE | | | 478 783 162,56 | 13,95 |
| ETATS UNIS AMERIQUE | | | | |
| NETEASE.COM INC. | USD | 924 181 | 120 159 289,69 | 3,50 |
| TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE | | | 120 159 289,69 | 3,50 |
| HONG KONG | | | | |
| CHINA MOBILE LTD | HKD | 15 586 500 | 179 090 876,20 | 5,22 |
| TOTAL HONG KONG | | | 179 090 876,20 | 5,22 |
| ILES CAIMANS | | | | |
| CHEU KONG PROPERTY HOLD LTD | HKD | 4 301 036 | 32 016 834,61 | 0,93 |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 8 567 036 | 112 966 235,86 | 3,30 |
| TOTAL ILES CAIMANS | | | 144 983 070,47 | 4,23 |

• PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2015 (Suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| ILES VIERGES BRITANNIQUES | | | | |
| MAIL.RU GROUP GDR | USD | 2 658 538 | 49 749 162,90 | 1,45 |
| TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES | | | 49 749 162,90 | 1,45 |
| INDE | | | | |
| BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD | INR | 26 234 723 | 91 661 474,18 | 2,67 |
| BHARTI AIRTEL LTD | INR | 14 408 928 | 85 303 428,80 | 2,49 |
| BHARTI INFRATEL LTD | INR | 12 648 483 | 79 685 589,97 | 2,32 |
| INFOSYS TECHNOLOGIES LTD ADR | USD | 10 052 240 | 142 997 670,08 | 4,16 |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD | INR | 59 944 751 | 117 520 090,82 | 3,43 |
| TOTAL INDE | | | 517 168 253,85 | 15,07 |
| MALAISIE | | | | |
| GENTING BHD | MYR | 27 494 200 | 52 713 730,58 | 1,54 |
| TOTAL MALAISIE | | | 52 713 730,58 | 1,54 |
| MEXIQUE | | | | |
| FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR | USD | 944 900 | 75 552 989,59 | 2,20 |
| TOTAL MEXIQUE | | | 75 552 989,59 | 2,20 |
| PAYS-BAS | | | | |
| HEINEKEN | EUR | 1 017 637 | 69 270 550,59 | 2,01 |
| JP MORG S (SAIC M) CW 11-11-19 | USD | 14 194 000 | 46 243 241,79 | 1,35 |
| YANDEX | USD | 4 031 388 | 55 068 861,39 | 1,61 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | 170 582 653,77 | 4,97 |
| REPUBLIQUE DE COREE | | | | |
| SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD | KRW | 1 281 010 | 110 802 030,42 | 3,23 |
| TOTAL REPUBLIQUE DE COREE | | | 110 802 030,42 | 3,23 |
| ROYAUME UNI | | | | |
| DEUT BK L (SAIC M) CW 03-12-24 | USD | 2 296 704 | 7 499 227,09 | 0,22 |
| TOTAL ROYAUME UNI | | | 7 499 227,09 | 0,22 |
| RUSSIE | | | | |
| MAGNIT GDR SPONSORED | USD | 1 116 928 | 55 796 277,58 | 1,63 |
| TOTAL RUSSIE | | | 55 796 277,58 | 1,63 |
| SUISSE | | | | |
| COCA-COLA HBC SA | GBP | 2 901 292 | 56 023 254,37 | 1,63 |
| UBS AG (KWEICH) CW 04-12-17 | USD | 2 987 261 | 111 412 341,46 | 3,25 |
| TOTAL SUISSE | | | 167 435 595,83 | 4,88 |
| TAIWAN | | | | |
| MEDIATEK INC | TWD | 5 216 000 | 64 027 738,59 | 1,87 |

• PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2015 (Suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|------------------------|-------------------------|----------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | TWD | 57 572 000 | 235 291 246,46 | 6,85 |
| TOTAL TAIWAN | | | 299 318 985,05 | 8,72 |
| TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass. | | | 3 161 791 282,94 | 92,15 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées | | | 3 161 791 282,94 | 92,15 |
| Organismes de placement collectif | | | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | | |
| IRLANDE | | | | |
| COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES EUR | EUR | 1 130 000 | 16 226 800,00 | 0,47 |
| COMGEST GROWTH GREATER CHINA EUR I CAP | EUR | 488 000 | 27 201 120,00 | 0,79 |
| COMGEST GROWTH INDIA USD CAP | USD | 1 260 651 | 44 182 751,35 | 1,30 |
| COMGEST GROWTH LATIN AMERICA | EUR | 808 000 | 8 645 600,00 | 0,25 |
| TOTAL IRLANDE | | | 96 256 271,35 | 2,81 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | 96 256 271,35 | 2,81 |
| TOTAL Organismes de placement collectif | | | 96 256 271,35 | 2,81 |
| Créances | | | 14 818 383,78 | 0,43 |
| Dettes | | | -20 199 699,05 | -0,59 |
| Comptes financiers | | | 178 319 247,17 | 5,20 |
| Actif net | | | 3 430 985 486,19 | 100,00 |

| | | |
|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| MAGELLAN C | EUR 107 561 385,9186 | 22,32 |
| MAGELLAN A | EUR 256 819,5799 | 2 171,11 |
| MAGELLAN I | EUR 20 850 084,3114 | 22,66 |