

# RAPPORT SEMESTRIEL MAGELLAN

au 30 juin 2020



- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	2 286 257 761,43
b) Avoirs bancaires	100 571 248,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	93 298 153,81
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 480 127 164,14
e) Passif	-12 920 130,88
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 467 207 033,26

\* 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 nette d'inventaire par action
MAGELLAN C	C	1 696 518 397,04	76 787 531,2472	22,09
MAGELLAN I	C	145 772 462,75	6 342 079,2732	22,98
MAGELLAN Z	C	105 950 926,37	4 741 691,8254	22,34
MAGELLAN A	D	518 965 247,10	245 937,9242	2 110,14

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre 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.</p> <p>C) Les titres financiers éligibles et les 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.</p> <p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs.</p>	<p>92,67</p> <p>3,10</p>	<p>92,18</p> <p>3,08</p>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar de Hong-Kong	HKD	438 447 908,38	17,77	17,68
Dollar US	USD	473 365 387,51	19,19	19,09
Nouveau dollar Taiwan	TWD	123 783 773,70	5,02	4,99
Nouvelle lire turque	TRY	46 918 145,19	1,90	1,89
Peso mexicain	MXN	34 835 990,73	1,41	1,40
Rand	ZAR	188 581 824,93	7,64	7,60
Real brésilien	BRL	184 997 304,20	7,50	7,46
Rouble russe nouveau	RUB	42 165 456,09	1,71	1,70
Roupie indienne	INR	179 392 720,54	7,27	7,23
Roupie indonésienne	IDR	60 237 152,55	2,44	2,43
Won sud-coréen	KRW	309 441 720,49	12,54	12,48
Yen	JPY	46 550 366,61	1,89	1,88
Yuan ren-min-bi	CNY	157 540 010,51	6,39	6,35
<b>TOTAL</b>		<b>2 286 257 761,43</b>	<b>92,67</b>	<b>92,18</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Chine	19,83	19,73
République de Corée	12,54	12,48
Iles Caïmans	9,54	9,49
Inde	8,30	8,26
Afrique du Sud	7,64	7,60
Brésil	7,50	7,46
Etats-Unis Amérique	5,11	5,08
Taiwan	5,02	4,99
Mexique	3,36	3,35
Hong-Kong	2,97	2,95
Indonésie	2,44	2,43
Turquie	1,90	1,89
Japon	1,89	1,88
Russie	1,71	1,70
Iles Vierges Britanniques	1,53	1,53
Bermudes	1,38	1,37
<b>TOTAL</b>	<b>92,67</b>	<b>92,18</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	3,10	3,08
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>3,10</b>	<b>3,08</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre 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.		15 004 134,48
C) Les titres financiers éligibles et les 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.	387 373 054,60	603 706 913,03
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		12 185 708,14

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
05/05/2020	MAGELLAN A	47,47	5,58	53,05
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 - 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

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>AFRIQUE DU SUD</b>				
DISCOVERY HOLDINGS	ZAR	8 693 946	46 577 694,02	1,89
NASPERS LTD	ZAR	415 494	67 346 659,65	2,73
SANLAM LIMITED	ZAR	24 718 729	74 657 471,26	3,02
<b>TOTAL AFRIQUE DU SUD</b>			<b>188 581 824,93</b>	<b>7,64</b>
<b>BERMUDES</b>				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	7 860 000	34 085 778,78	1,38
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>34 085 778,78</b>	<b>1,38</b>
<b>BRESIL</b>				
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	14 622 175	64 658 133,98	2,62
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	4 365 100	38 993 572,08	1,58
CCR S.A	BRL	21 692 491	51 003 911,06	2,07
COGNA EDUCACAO	BRL	6 203 336	6 648 946,16	0,27
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	3 571 575	23 692 740,92	0,96
<b>TOTAL BRESIL</b>			<b>184 997 304,20</b>	<b>7,50</b>
<b>CHINE</b>				
CHINA LIFE INSURANCE H	HKD	24 633 000	44 144 400,60	1,79
INNER MONG.YILI INDUSTRIAL S.A	CNY	15 241 806	59 718 375,23	2,42
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	5 270 856	39 664 514,05	1,61
NETEASE.COM INC. / EX-ISHARES SP SMALL CAP 600	USD	357 213	136 562 451,98	5,54
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	16 965 000	151 039 063,98	6,11
SAIC MOTOR S.A	CNY	27 196 755	58 157 121,23	2,36
<b>TOTAL CHINE</b>			<b>489 285 927,07</b>	<b>19,83</b>
<b>ETATS-UNIS AMERIQUE</b>				
AUTOHOME INC-ADR	USD	779 568	52 403 849,89	2,12
COGNIZANT TECHN.SOLUTIONS CORP CLA	USD	1 454 048	73 560 083,12	2,99
<b>TOTAL ETATS-UNIS AMERIQUE</b>			<b>125 963 933,01</b>	<b>5,11</b>
<b>HONG-KONG</b>				
AIA GROUP	HKD	8 811 400	73 184 133,17	2,97
<b>TOTAL HONG-KONG</b>			<b>73 184 133,17</b>	<b>2,97</b>
<b>ILES CAIMANS</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	517 423	99 370 646,04	4,03
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	12 028 000	83 871 774,11	3,40
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	910 000	52 122 757,74	2,11
<b>TOTAL ILES CAIMANS</b>			<b>235 365 177,89</b>	<b>9,54</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>				
MAIL.RU GROUP GDR	USD	1 888 242	37 827 044,47	1,53
<b>TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>			<b>37 827 044,47</b>	<b>1,53</b>
<b>INDE</b>				
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	3 254 617	67 341 733,91	2,73
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD ADR	USD	2 961 966	25 475 307,45	1,03
LUPIN LTD	INR	2 728 006	29 331 806,69	1,19
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	40 118 684	82 719 179,94	3,35
<b>TOTAL INDE</b>			<b>204 868 027,99</b>	<b>8,30</b>
<b>INDONESIE</b>				
TELKOM INDONESIA-B-	IDR	316 871 300	60 237 152,55	2,44
<b>TOTAL INDONESIE</b>			<b>60 237 152,55</b>	<b>2,44</b>
<b>JAPON</b>				
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	1 542 400	46 550 366,61	1,89
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>46 550 366,61</b>	<b>1,89</b>
<b>MEXIQUE</b>				
FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR	USD	872 402	48 166 004,56	1,95
INFRAESTRUCTURA	MXN	13 630 100	34 835 990,73	1,41
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>83 001 995,29</b>	<b>3,36</b>
<b>REPUBLIQUE DE COREE</b>				
LG HOUSHOLD	KRW	35 695	35 563 394,30	1,44
NAVER	KRW	323 917	64 017 065,38	2,59
NCSOFT CORPORATION	KRW	114 712	75 654 944,07	3,07
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	3 433 905	134 206 316,74	5,44
<b>TOTAL REPUBLIQUE DE COREE</b>			<b>309 441 720,49</b>	<b>12,54</b>
<b>RUSSIE</b>				
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	RUB	29 809 860	42 165 456,09	1,71
<b>TOTAL RUSSIE</b>			<b>42 165 456,09</b>	<b>1,71</b>
<b>TAIWAN</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	13 105 261	123 783 773,70	5,02
<b>TOTAL TAIWAN</b>			<b>123 783 773,70</b>	<b>5,02</b>
<b>TURQUIE</b>				
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	5 312 031	46 918 145,19	1,90
<b>TOTAL TURQUIE</b>			<b>46 918 145,19</b>	<b>1,90</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>2 286 257 761,43</b>	<b>92,66</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>2 286 257 761,43</b>	<b>92,66</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>IRLANDE</b>				
COMGEST GROWTH GREATER CHINA EUR I CAP	EUR	488 000	38 146 960,00	1,55
COMGEST GROWTH INDIA USD CAP	USD	678 008	22 305 476,21	0,90
COMGEST GROWTH LATIN AMER-USD C	USD	672 165,356	4 093 496,90	0,17
COMGEST GWTH GEM PC EUR IA	EUR	1 132 826,767	11 872 024,52	0,48
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>76 417 957,63</b>	<b>3,10</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>76 417 957,63</b>	<b>3,10</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>76 417 957,63</b>	<b>3,10</b>
<b>Créances</b>			<b>16 880 196,18</b>	<b>0,68</b>
<b>Dettes</b>			<b>-12 914 333,86</b>	<b>-0,52</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>100 565 451,88</b>	<b>4,08</b>
<b>Actif net</b>			<b>2 467 207 033,26</b>	<b>100,00</b>