

GESCHÄFTSBERICHT

MAGELLAN

31. Dezember 2024



| | |
|---|----|
| 1. WESENTLICHE ELEMENTE DES OGA | 4 |
| 2. DEN OGA BETREFFENDE VERÄNDERUNGEN | 7 |
| 3. BERICHT ÜBER DIE UNTERNEHMENSFÜHRUNG | 8 |
| 4. VERWALTUNGSBERICHT | 16 |
| 5. RECHTLICHE INFORMATIONEN | 19 |
| 6. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS | 24 |
| 7. JAHRESABSCHLUSS | 26 |
| 8. ANHÄNGE | 77 |
| WESENTLICHE ELEMENTE DES OGA (FORTGEFÜHRT) | 78 |
| SFDR INFORMATIONEN | 84 |

Zweck: Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, damit Sie verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche potenziellen Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und soll Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten helfen.

Produkt

MAGELLAN C

COMGEST S.A.
FR0000292278

Initiator: Comgest S.A., ein Unternehmen der Comgest-Gruppe – www.comgest.com

Rufen Sie an unter: 01 44 94 19 00, um weitere Informationen zu erhalten.

Die französische Finanzmarktaufsicht AMF ist in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt für die Kontrolle von Comgest S.A. zuständig.

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Comgest S.A. ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Veröffentlichungsdatum: 28.05.2024

Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Art Dieses Anlageinstrument ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Dauer 99 Jahre.

Zweck Das Verwaltungsziel ist eine mittel-/langfristige Wertentwicklung, die durch eine gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt, basierend auf Kriterien in Verbindung mit einem Unternehmen und nicht mit den Börsenmärkten der Schwellenländer. Das Produkt ist konsequent in Höhe von mindestens 60% in Aktien von Unternehmen investiert, deren Sitz oder hauptsächliche Geschäftstätigkeit sich in Schwellenländern befindet und die im Vergleich zum Durchschnitt der führenden Industrieländer über ein starkes wirtschaftliches Wachstumspotenzial verfügen. Das Produkt kann Schuldtitel und Geldmarktinstrumente in einer Höhe von bis zu 20% halten. Dabei handelt es sich um Anlagen in von börsennotierten Unternehmen emittierten Wandelanleihen (private Darlehen), die kein Rating haben und in Schwellenländermärkten investiert sind, sowie um Anleihen und Geldmarktinstrumente privater Emittenten oder von Staaten der Europäischen Union mit dem Ziel einer Geldmarktanlage. Es kann in Derivate investieren, um ihr Engagement in Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiken zu decken. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager wählt die Titel nach seinem Ermessen ohne Einschränkung einer Aufteilung nach Regionen, Branchen oder Marktkapitalisierungen (Large, Mid- und Small Caps) aus. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet, seine Wertentwicklung kann jedoch rein informativ und im Nachhinein mit der Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets verglichen werden.

Angesprochene Kleinanleger Dieser Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien), die über grundlegende Kenntnisse der Finanzinstrumente verfügen, fundierte Entscheidungen auf der Grundlage des Prospekts des Fonds treffen können und in der Lage sind, den Verlust ihrer Anlage zu tragen, sofern dieser Fonds nicht Gegenstand einer Garantie ist. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, deren Hauptziel das langfristige Wachstum ihrer Anlagen (über 5 Jahre) ist.

SFDR Der Fonds wurde gemäß der EU-Verordnung Sustainable Finance Disclosure („SFDR“) als „Artikel 8“-Fonds eingestuft, d.h. als Fonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale fördert. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, verpflichtet er sich, einen Mindestanteil von 15% nachhaltige Investments zu haben, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Verwendung der ausschüttungs-fähigen Beträge Thesaurierung des Nettoergebnisses und der realisierten Buchgewinne.

Depotbank CACEIS Bank

Informationen zum Produkt Der letzte Verkaufsprospekt und die letzten regelmäßig erscheinenden regulatorischen Informationen sowie alle anderen praktischen Informationen sind auf Französisch auf einfache schriftliche Anfrage bei Comgest S.A. erhältlich: - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich oder unter folgender E-Mail-Adresse: info@comgest.com. Informationen über andere vorhandene Anteilskategorien sind entsprechend den gleichen Modalitäten verfügbar. Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei Comgest S.A. und auf seiner Webseite www.comgest.com erhältlich. Nähere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. können auf folgender Internetseite abgerufen werden: www.comgest.com. Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage an folgender Adresse angefordert werden: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich.

Welche Risiken bestehen und was kann das für mich bedeuten?

Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre behalten.

Das effektive Risiko kann ganz anders ausfallen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor unvorhersehbaren Marktentwicklungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Anhand des synthetischen Risikoindikators lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen bewerten. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, ob dieses Produkt bei Marktbewegungen oder Unmöglichkeit unsererseits, Sie zu bezahlen, Verluste verzeichnet.

Dieser Fonds ist in Risikoklasse 4 von 7 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste in Verbindung mit seinen künftigen Ergebnissen liegt auf einem durchschnittlichen Niveau. Dieser Fonds ist nicht garantiert. Sollte sich die Lage an den Märkten verschlechtern, kann dadurch seine Performance beeinträchtigt werden.

Liquiditätsrisiko: Es handelt sich um die Schwierigkeit oder Unmöglichkeit, rasch unter zufriedenstellenden Marktbedingungen zu verkaufen.

Performance-Szenarien

Was Sie durch dieses Produkt erhalten, hängt von der künftigen Performance des Marktes ab. Die künftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und die schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder, im Falle einer unzureichenden Wertentwicklung, einer Aktienklasse oder eines vergleichbaren Referenzindex in den letzten 10 Jahren herangezogen werden. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Szenarien | | | |
| Minimum | Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Extremes Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 2.540 EUR | 2.610 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -74,6% | -23,6% |
| Ungünstiges Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 6.960 EUR | 6770 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -30,4% | -7,5% |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 9.640 EUR | 10150 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -3,6% | 0,3% |
| Günstiges Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 13550 EUR | 14800 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | 35,5% | 8,2% |

Ungünstiges Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen November 2016 und November 2021.

Günstiges Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage bisheriger Daten über Wertänderungen dieser Anlage. Sie sind kein exakter Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Marktentwicklung und der Dauer ab, während der Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die genannten Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt sämtliche Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die die von Ihnen erhaltenen Beträge ebenfalls beeinflussen kann.

Das Extreme Szenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten können.

Was passiert, wenn COMGEST S.A. die Zahlungen nicht durchführen kann?

Das Produkt ist ein separater Rechtsträger von Comgest S.A. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Ausfall von Comgest S.A. unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

Was wird mich diese Investition kosten?

Es kann sein, dass Ihnen die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie berät, zusätzliche Kosten in Rechnung stellt. In diesem Fall werden Sie von der betreffenden Person über diese Kosten informiert, die Ihnen auch die Auswirkungen der gesamten Kosten auf Ihre Investition im Lauf der Zeit erläutert.

Kosten im Lauf der Zeit

Die Übersichten enthalten die Beträge, die Ihrer Anlage entnommen werden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen vom Betrag ab, den Sie investieren, und von der Dauer, in der Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem Beispiel einer Investitionssumme und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir sind davon ausgegangen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %).
- dass sich das Produkt für andere Haltezeiten in der im mittleren Szenario angegebenen Weise entwickelt.
- 10.000 EUR werden investiert.

| Investition in Höhe von 10.000 EUR | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Gesamtkosten | 535 EUR | 1.478 EUR |
| Auswirkung auf die Jahresrendite* | 5,4% | 2,9% |

* Dieser Übersicht können Sie entnehmen, in welchem Umfang die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Zum Beispiel zeigt sie, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten 3,2% und nach diesem Abzug 0,3% beträgt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Kostenzusammensetzung

| Einmalige Kosten beim Ein- oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|---|---------------------------------|
| Ausgabeaufschlag | Bis zu 3.25% des Betrags, den Sie bei Eintritt in die Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie möglicherweise zahlen müssen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächlichen Kosten | 325 EUR |
| Rücknahmekosten | Keine Rücknahmekosten für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Wiederkehrende, jährlich erhobene Kosten | | |
| Verwaltungskosten und administrative und Betriebskosten | 1,74% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr. | 168 EUR |
| Transaktionskosten | 0,24% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produktes anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach gekaufter und verkaufter Menge. | 42 EUR |
| Unter bestimmten Bedingungen erhobene Nebenkosten | | |
| Erfolgsabhängige Provisionen | Keine erfolgsabhängige Provision. | 0 EUR |

Wie lange muss ich die Anlage behalten und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Aufgrund der Exposure des Fonds auf dem Aktienmarkt beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Sie können jedoch die Rücknahme Ihrer Anteile während dieses Zeitraums täglich entsprechend den im Verkaufsprospekt beschriebenen Modalitäten und ohne Vertragsstrafe beantragen oder die Anlage länger halten.

Haltedauern, die unter der empfohlenen Haltedauer liegen, können sich nachteilig auf den Anleger auswirken. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Was kostet mich diese Investition?“, um weitere Einzelheiten zu erhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen „Gates“-Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen nutzen. Nähere Einzelheiten zu diesem Mechanismus sind der Rubrik „Gates-Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen“ des Verkaufsprospektes und Artikel 8 der Satzung zu entnehmen, die auf folgender Website erhältlich sind. www.comgest.com.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Schwierigkeiten beim Verständnis und/oder der Zeichnung des Produkts wenden Sie sich bitte an uns: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich - www.comgest.com - info@comgest.com

Sonstige relevante Informationen

Wenn dieses Produkt als Instrument in einer Unit-Linked-Lebens- oder Kapitalversicherung verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in den Basisinformationen zu diesem Vertrag erläutert, die von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß gesetzlicher Verpflichtung vorgelegt werden muss.

Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und vorhergehende Performanceszenarien: www.comgest.com

ESG-Politik und -Berichte: <https://www.comgest.com/fr/fr/professionnel/notre-metier/esg>

2. DEN OGA BETREFFENDE VERÄNDERUNGEN

| DATUM | ÄNDERUNG(EN) |
|------------|---|
| 21.03.2024 | <ul style="list-style-type: none">- Jährliche Aktualisierung der KID PRIIPS.- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß gesetzlicher Vorlage |
| 28.05.2024 | <ul style="list-style-type: none">- Änderung der Zentralisierungszeit (15 Uhr T-1 statt 10:30 Uhr T)- Änderungen im vorvertraglichen SFDR-Anhang:<ul style="list-style-type: none">o Klärung der ESG-Methodik.o Angabe eines Prozentsatzes von 10% (statt 20%) für die im Abschnitt „Welche Einschränkungen sind in der Anlagestrategie für die Auswahl von Investitionen festgelegt, um alle ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, die von diesem Finanzprodukt gefördert werden? “. |

3. BERICHT ÜBER DIE UNTERNEHMENSFÜHRUNG

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.225-37-4 frz. Handelsgesetzbuch übermitteln wir Ihnen nachstehend aufgeführte Informationen:

- ANGABEN BETREFFEND DIE BEVOLLMÄCHTIGTEN**

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.225-37-4 Absatz 1 frz. Handelsgesetz berichten wir Ihnen nachstehend über die Mandate und Funktionen, die in jeder Gesellschaft von jedem Gesellschaftsbevollmächtigten während des Geschäftsjahres ausgeübt werden:

| BEAUFTRAGTER DER GESELLSCHAFT | NAME DER UNTERNEHMEN | VERTRETENE JURISTISCHE PERSON | ART DER FUNKTION |
|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|--|
| Vincent STRAUSS | SICAV MAGELLAN | | Verwaltungsratsvorsitzender; Verwaltungsratsmitglied |
| | SICAV COMGEST MONDE | | Verwaltungsratsvorsitzender; Verwaltungsratsmitglied |
| Laurent DOBLER | SICAV MAGELLAN | | Generaldirektor, Verwaltungsratsmitglied |
| | SICAV COMGEST MONDE | | Generaldirektor; Verwaltungsratsmitglied |
| | COMGEST S.A. | | Stellvertretender Generaldirektor; Verwaltungsratsmitglied |
| Wolfgang FICKUS | SICAV MAGELLAN | | Stellvertretender Generaldirektor; Verwaltungsratsmitglied |
| Yann CARRE | SICAV MAGELLAN | AGRICA EPARGNE | Verwaltungsratsmitglied |
| Eva FORNADI | SICAV MAGELLAN | COMGEST SA | Verwaltungsratsmitglied |
| Eric TANNEAU | SICAV MAGELLAN | CARMF | Verwaltungsratsmitglied |
| | SICAV COMGEST MONDE | CARMF | Verwaltungsratsmitglied |
| Carole MASUCCI-COURTY | SICAV MAGELLAN | OFIVALMO | Verwaltungsratsmitglied |

- **VEREINBARUNGEN GEMÄSS ARTIKEL L.225-37-4 ABS. 2 FRZ. HANDELSGESETZBUCH**

Mit der Sicav wurde keine Vereinbarung unterzeichnet, die direkt oder über Vermittler zwischen einem Gesellschaftsbevollmächtigten oder einem Anteilinhaber mit einem Stimmrechtsanteil von über 10 % einer Gesellschaft einerseits und andererseits einer anderen Gesellschaft geschlossen wurde, an der die erste direkt oder indirekt über die Hälfte des Kapitals besitzt, mit Ausnahme von Vereinbarungen über Transaktionen der ordentlichen Geschäftstätigkeit, die zu normalen Bedingungen abgeschlossen wurden.

- **VON DER HAUPTVERSAMMLUNG DER ANTEILINHABER ERTEILTE AUFTRÄGE FÜR KAPITALERHÖHUNG**

Nicht zutreffend für Sicav.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATES
AN DIE ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

Sehr geehrte Damen und Herren, sehr geehrte Anteilinhaber,

Wir haben Sie zur ordentlichen Hauptversammlung einberufen, um Ihnen über die Lage und die Geschäftstätigkeit Ihrer Gesellschaft in dem am 31. Dezember 2024 abgelaufenen Geschäftsjahr Bericht zu erstatten und Ihnen den Jahresabschluss des genannten Geschäftsjahres zur Feststellung vorzulegen.

Sie werden von uns alle Einzelheiten und sämtliche zusätzlichen Informationen hinsichtlich der Schriftstücke und Dokumente erhalten, die die geltenden gesetzlichen Bestimmungen vorsehen und die innerhalb der gesetzlichen Fristen zu Ihrer Verfügung gehalten wurden.

Gemäß Artikel L225-37-4 frz. Handelsgesetzbuch müssen Sie auch die Informationen bezüglich des Berichts über die Unternehmensführung zur Kenntnis nehmen.

Danach werden wir Ihnen den Bericht des Abschlussprüfers vorlegen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats und Ablauftermine der Mandate

| NACHNAMEN UND VORNAMEN | FUNKTIONEN | ENDE DES MANDATS (NACH DER OHV, DIE ÜBER DEN ABSCHLUSS DES JAHRES ... ENTSCHEIDET) |
|--|-----------------------------------|--|
| Vincent STRAUSS | Vorstandsvorsitzender | Dezember 2027 |
| Laurent DOBLER | Verwaltungsratsmitglied | Dezember 2026 |
| | Generaldirektor | Dezember 2027 |
| Wolfgang FICKUS | Verwaltungsratsmitglied | Dezember 2027 |
| | Stellvertretender Generaldirektor | Dezember 2027 |
| OFIVALMO PARTENAIRES vertreten durch Carole MASUCCI-COURTY | Verwaltungsratsmitglied | Dezember 2024 |
| CARMF, vertreten durch Eric TANNEAU | Verwaltungsratsmitglied | Dezember 2024 |
| COMGEST SA, vertreten durch Eva FORNADI | Verwaltungsratsmitglied | Dezember 2024 |
| AGRICA EPARGNE, vertreten durch Yann CARRE | Verwaltungsratsmitglied | Dezember 2024 |
| PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, vertreten durch Elhadji Macoumba DIOP | Abschlussprüfer | Dezember 2029 |

Biografien der Verwaltungsratsmitglieder der SICAV

Vincent STRAUSS kam 1994 als Portfoliomanager zu Comgest S.A. und brachte die Schwellenländer-Strategie auf den Weg. 2010 wurde er CEO von Comgest und ging 2016 in den Ruhestand. Bis heute ist er Aufsichtsratsvorsitzender von Comgest Global Investors. Vincent begann seine Karriere bei der Finanzdirektion des Crédit Commercial de France, bevor er bei der Banque Indosuez (Paris) für die Verwaltung der asiatischen Märkte verantwortlich war. Er war Direktor des Batif und dann Leiter von Multifinance International. Vincent besitzt einen Abschluss in Betriebswirtschaft der Universität Lausanne und einen DEA-Abschluss für Wirtschaftswissenschaften.

Laurent DOBLER ist geschäftsführender Generaldirektor von Comgest S.A. 1991 kam er als Portfoliomanager im Team Europäische Aktien zu Comgest. Er begann seine Karriere 1986 in Genf bei der Banque Paribas als Analyst und Portfoliomanager, bevor er sich dem Genfer Fondsmanagementteam der Banque Privée Edmond de Rothschild anschloss, wo er sich auf europäische und japanische Aktien spezialisierte. Laurent ist Inhaber eines Bachelor in Wirtschaftswissenschaften der Sorbonne und eines Master in Rechtswissenschaften der Universität Paris II. Er besitzt außerdem einen Abschluss in Finanzwesen & Steuerpolitik des Pariser Institut für Politikwissenschaft (Sciences Po).

Wolfgang FICKUS kam im September 2012 zu Comgest und ist Mitglied des Investitionsausschusses. Seine Karriere begann er 1995 bei Paribas Asset Management in Paris als Manager für europäische Aktien. Im Jahr 2000 wechselte er zur WestLB, wo er als Analyst für europäische Technologiewerte arbeitete, bevor er 2005 die Leitung des Research über kleine und mittlere Börsenwerte übernahm. Wolfgang besitzt einen Abschluss in Betriebswirtschaft (Diplom-Kaufmann) von der Universität Köln (Deutschland) und studierte an der London Business School. Er besitzt außerdem einen CEMS-Master in internationaler Verwaltung und ist Inhaber eines CFA®-Diploms vom CFA®-Institut.

Carole MASUCCI-COURTY ist derzeit Geschäftsführerin für institutionelle Mandate in der Direktion für Zinspolitik und diversifizierte Verwaltung von OFI Asset Management. 1997 wechselte sie als Portfoliomanagerin zu OFI AM in das Team für Aktien-OGA und war danach in mehreren Positionen im Zusammenhang mit der diversifizierten Verwaltung und der Asset-Allokation tätig. Sie begann ihre Karriere 1991 bei Crédit Foncier de France als Managerin für französische Aktien. Carole MASUCCI-COURTY hat

einen Master in Wirtschaftswissenschaften und einen DEA-Abschluss im Bereich Geldpolitik, Bank- und Finanzwesen der Universität Panthéon-Assas.

Dr. Eric TANNEAU arbeitet seit 1998 freiberuflich als Psychiater.

Seit 2016 ist er Mitglied des Verwaltungsrats der Caisse Autonome de Retraite des Médecins de France und seit 2024 Vizepräsident.

Seit 2016 ist er Generalsekretär der Gewerkschaft der niedergelassenen Ärzte, seit 2016 Generalsekretär der URPS-Médecins d'Ile de France und seit 2020 stellvertretender Generalsekretär.

Seit 2018 ist er Geschäftsführer des Unternehmens DrData (Schutz und Auswertung persönlicher Gesundheitsdaten).

2024 wurde er Mitglied der Fachabteilung der Ärzte der Nationalen Agentur für kontinuierliche Weiterbildung (ANDPC)

Er besitzt zwei Abschlüsse ("Psychopathologie und Neurobiologie des Verhaltens" - Universität Paris VI 1992 - "Systeme der Krankenhausversorgung und Gesellschaft" - Universität Paris VII 1995) und einen Abschluss der École CentraleSupélec: Executive Certificate - Telemedizin/E-Health 2016.

Eva Fornadi ist Analystin/Portfolio Managerin bei Comgest S.A. 2005 kam sie als Portfoliomanagerin und Analystin für europäische Aktien zu Comgest. Sie verwaltet die Strategien Europe Smaller Companies und Europe Opportunities. Eva ist auch nicht-geschäftsführendes Mitglied des Gesellschafterrates der Gruppe. Sie ist Inhaberin eines Wirtschaftsabschlusses der Oxford Brookes University (Großbritannien) und besitzt außerdem einen Bachelor in Betriebswirtschaft der International Business School in Budapest.

Yann CARRE ist Multimanagement-Verwalter von Agrica Epargne, zu der er 2020 nach seiner Tätigkeit als Leiter für Reporting und Projekte in der Finanzabteilung der Agrica-Gruppe beiträt. Yann begann seine Karriere bei Périclès Consulting, bevor er dem Team für Vermögensverwaltung/Versicherung von EY Advisory beiträt, wo er sich auf Vermögensverwaltungsprobleme aus der Versicherungswarte spezialisiert hat. Yann besitzt einen Master of Market Finance and Asset Management der INSEEC.

• PRÜFUNG VON ABSCHLUSS UND ERGEBNIS

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen für die ordnungsmäßige Darstellung und gemäß den laut geltenden Bestimmungen vorgesehenen Bewertungsmethoden.

Alle ergänzenden Erläuterungen können dem Anhang entnommen werden.

Der Abschluss für das vorangegangene Geschäftsjahr ist zu Vergleichszwecken ebenfalls dargestellt.

Zum 31. Dezember 2024 betrug der Nettoinventarwert von C-Anteilen 20,06 Euro, gegenüber 19,19 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Der Nettoinventarwert von I-Anteilen betrug zum 31. Dezember 2024 21,33 Euro, gegenüber 20,31 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Der Nettoinventarwert von Z-Anteilen betrug zum 31. Dezember 2024 20,68 Euro, gegenüber 19,71 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile sank von 43.981.262,9388 zum 29. Dezember 2023 auf 35.216.901,9046 zum 31. Dezember 2024.

Das Nettovermögen betrug zum gleichen Datum 708.414.100,59 Euro gegenüber 846.259.558,54 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

• VORSCHLAG ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Es wird darauf hingewiesen, dass die SICAV thesaurierende Anteile der Klassen „C“, „Z“ und „I“ ausgibt, die den Nettoertrag und die Nettobuchgewinne und -verluste thesaurieren.

Der Verwaltungsrat schlägt folgende Verteilung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge vor:

Der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Nettoumsatz beträgt 3.014.640,33 Euro; daher werden für jede Anteilskategorie die folgenden Zuteilungen und Verwendungen vorgeschlagen:

• „C“-Anteile:

Es wird vorgeschlagen, den Betrag von 2.670.764,25 EUR vollständig zu thesaurieren.

• „I“-Anteile

Es wird vorgeschlagen, den Betrag von 213.238,90 EUR vollständig zu thesaurieren.

• „Z“-Anteile

Es wird vorgeschlagen, den Betrag von 130.637,18 EUR vollständig zu thesaurieren.

Der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettobuchgewinnen und -verlusten beläuft sich auf 1.856.013,99 Euro.

Es wird vorgeschlagen, diese Summe nach folgender Aufteilung vollständig zu thesaurieren:

- 1.747.584,15 Euro für „C“-Anteile.
- 65.873,79 Euro für „I“-Anteile.
- 42.556,05 Euro für „Z“-Anteile.

Es wird darauf hingewiesen, dass die ausschüttungsfähigen Beträge für C-, I- und Z-Anteile in früheren Geschäftsjahren vollständig thesauriert wurden.

Entsprechend den Bestimmungen von Artikel R 225-102 französisches Handelsgesetzbuch (Code de commerce) ist dem vorliegenden Bericht eine Aufstellung der Ergebnisse der Gesellschaft für jedes der letzten fünf Geschäftsjahre beigefügt.

TAGESORDNUNG UND BESCHLUSSVORLAGEN FÜR DIE ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

• EINBERUFUNG UND TAGESORDNUNG

Die Anteilhaber der Gesellschaft werden am 23. April 2025 um 9 Uhr bei COMGEST SA - 17 square Edouard VII - 75009 PARIS zur ordentlichen Hauptversammlung eingeladen, um über folgende Tagesordnung zu beraten:

1. Lageberichte des Verwaltungsrats und des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss des am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahres und Genehmigung des Jahresabschlusses des genannten Geschäftsjahres.
2. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Nettoergebnis
3. Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste
4. Verlesung und Genehmigung des Sonderberichts des Abschlussprüfers über die in Artikel L 225-38 französisches Handelsgesetzbuch genannten Vereinbarungen.
5. Verlängerung des Verwaltungsratsmandats von OFIVALMO PARTENAIRES
6. Verlängerung des Verwaltungsratsmandats von CARMF
7. Verlängerung des Verwaltungsratsmandats von AGRICA EPARGNE
8. Verlängerung des Verwaltungsratsmandats von COMGEST SA.
9. Ratifizierung der Zuwahl von Herrn Louis CITROEN als Verwaltungsratsmitglied
10. Ratifizierung der Zuwahl von Herrn Charles VALEANI als Verwaltungsratsmitglied
11. Vollmachten zur Durchführung der Formalitäten.

• BESCHLUSSVORLAGEN

ERSTER BESCHLUSS

Nach Anhörung des Lageberichts des Verwaltungsrats und des Berichts des Abschlussprüfers genehmigt die Ordentliche Hauptversammlung die Bestandsaufnahme und den Jahresabschluss mit Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhängen zum 31. Dezember 2024 in der vorgelegten Form sowie die in diesem Abschluss ausgewiesenen und in diesen Berichten zusammengefassten Vorgänge.

Die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile fiel von 43.981.262,9388 am 29. Dezember 2023 auf 35.216.901,9046 zum 31. Dezember 2024. Das Nettovermögen betrug zum gleichen Datum 708.414.100,59 Euro gegenüber 846.259.558,54 Euro zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres.

ZWEITER BESCHLUSS

Die Ordentliche Hauptversammlung stellt fest, dass sich der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Nettoeinkommen des am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahres auf 3.014.640,33 Euro beläuft, und beschließt gemäß den satzungsmäßigen Bestimmungen, diesen Betrag dem Kapitalkonto nach folgenden Ausschüttungen zuzuteilen:

- **Für „C“-Anteile:** der Betrag von 2.670.764,25 Euro.
- **Für „I“-Anteile:** der Betrag von 213.238,90 Euro.
- **Für „Z“-Anteile:** der Betrag von 130.637,18 Euro.

Es wird darauf hingewiesen, dass die ausschüttungsfähigen Beträge für C-, I- und Z-Anteile in früheren Geschäftsjahren vollständig thesauriert wurden.

DRITTER BESCHLUSS

Die Ordentliche Hauptversammlung stellt fest, dass sich der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettobuchgewinnen und -verlusten des am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahres auf 1.856.013,99 Euro beläuft, und beschließt, diesen Betrag dem Kapitalkonto nach folgenden Ausschüttungen zuzuteilen:

- Den Betrag von 1.747.584,15 Euro für „C“-Anteile.
- Den Betrag von 65.873,79 Euro für „I“-Anteile.
- Der Betrag von 42.556,05 Euro für „Z“-Anteile.

VIERTER BESCHLUSS

Nachdem die Ordentliche Hauptversammlung den Sonderbericht des Abschlussprüfers über die in Artikel L 225-38 frz. Handelsgesetzbuch genannten Vereinbarungen angehört hat, genehmigt sie diesen Bericht und dessen Schlussfolgerungen.

FÜNFTER BESCHLUSS

Die ordentliche Hauptversammlung beschließt, das Verwaltungsratsmandat von OFIVALMO PARTENAIRES für eine Dauer von vier Jahren zu verlängern, das heißt bis zum Ende der Versammlung, die über den Abschluss des am letzten Handelstag der Pariser Börse im Dezember 2028 endenden Geschäftsjahres entscheidet.

SECHSTER BESCHLUSS

Die ordentliche Hauptversammlung beschließt, das Verwaltungsratsmandat der CAISSE AUTONOME DE RETRAITE DES MEDECINS DE FRANCE (CARMF) für eine Dauer von vier Jahren zu verlängern, das heißt bis zum Ende der Versammlung, die über den Abschluss des am letzten Handelstag der Pariser Börse im Dezember 2028 endenden Geschäftsjahres entscheidet.

SIEBTER BESCHLUSS

Die ordentliche Hauptversammlung beschließt, das Verwaltungsratsmandat von AGRICA EPARGNE für eine Dauer von vier Jahren zu verlängern, das heißt bis zum Ende der Versammlung, die über den Abschluss des am letzten Handelstag der Pariser Börse im Dezember 2028 endenden Geschäftsjahres entscheidet.

ACHTER BESCHLUSS

Die ordentliche Hauptversammlung beschließt, das Verwaltungsratsmandat von COMGEST SA für eine Dauer von vier Jahren zu verlängern, das heißt bis zum Ende der Versammlung, die über den Abschluss des am letzten Handelstag der Pariser Börse im Dezember 2028 endenden Geschäftsjahres entscheidet.

NEUNTER BESCHLUSS

Die ordentliche Hauptversammlung bestätigt die vom Verwaltungsrat bei seiner Sitzung am 11. Februar 2025 vorgenommene vorläufige Ernennung zum Verwaltungsratsmitglied von Herrn Louis CITROEN als Ersatz für den ausscheidenden Vincent STRAUSS.

Folglich wird Herr Louis CITROEN seine Aufgaben für die Dauer des verbleibenden Mandats seines Vorgängers ausüben, das heißt bis zum Ende der Versammlung, die über den Abschluss des im Dezember 2027 endenden Geschäftsjahres entscheidet.

ZEHENTER BESCHLUSS

Die ordentliche Hauptversammlung bestätigt die vom Verwaltungsrat in seiner Sitzung am 11. Februar 2025 vorgenommene vorläufige Ernennung zum Verwaltungsratsmitglied von Herrn Charles VALEANI als Ersatz für den ausscheidenden Herrn Laurent DOBLER.

Daher wird Herr Charles VALEANI sein Amt für die Dauer der Amtszeit seines Vorgängers ausüben, das heißt bis zur Versammlung, die über den Abschluss des im Dezember 2026 endenden Geschäftsjahres entscheidet.

ELFTER BESCHLUSS

Die Ordentliche Hauptversammlung erteilt dem Sekretär dieser Versammlung sämtliche Vollmachten für die Erledigung aller gesetzlich vorgeschriebenen Formalitäten in Bezug auf die vorstehenden Beschlüsse und für die Beglaubigung aller für die Durchführung der vorstehenden Beschlüsse erforderlichen Dokumente.

Sie erteilt dem Träger einer Abschrift oder eines Auszugs aus dem vorliegenden Dokument alle Befugnisse, um alle gesetzlich vorgeschriebenen Hinterlegungen und Veröffentlichungen vorzunehmen.

4. VERWALTUNGSBERICHT

Der Magellan C stieg im Jahr 2024 um +4,5% an, wogegen der Vergleichsindex MSCI Emerging Markets +14,7% zulegen konnte. Im Berichtszeitraum legten I- und Z-Anteile des Magellan +5,0% bzw. +4,9% zu.

Schwellenländer verzeichneten 2024 eine durchwachsene Entwicklung, wobei die Performance der einzelnen Länder sehr unterschiedlich ist. Wahlen fanden in mehreren Ländern statt, darunter Indien, Indonesien, Taiwan, Südafrika, Polen und Mexiko, wobei die wichtigste Wahl wahrscheinlich die der Vereinigten Staaten war, wo Donald Trump wieder an die Macht kam. Die Zinssenkungspolitik in den USA hat die Schwellenländer insgesamt gestützt, obwohl die Aufwertung des US-Dollar für sie generell ungünstig ist. Die schwächsten Schwellenmärkte Mexiko, Brasilien, Südkorea und Indonesien verzeichneten eine deutliche Währungsabwertung. Zudem haben Länder wie Argentinien, Ägypten und Nigeria starke Abwertungen verzeichnet.

China, der größte Schwellenmarkt, legte in USD um fast 20% zu, trotz eines schwierigen wirtschaftlichen Umfelds, das von enttäuschenden Unternehmensergebnissen, einer schwachen Nachfrage, sinkenden Immobilienpreisen, einer anhaltenden Deflation und der antichinesischen Position der USA geprägt war. Am Ende des Quartals hat die Kommunistische Partei Chinas das größte Konjunkturprogramm seit 2015 aufgelegt, durch das sich chinesische Risikoanlagen erholen können, verstärkt durch die schwache Exposure der Anleger.

Auch Indien entwickelte sich gut, aber die starken Zuwächse vom Jahresbeginn haben sich im zweiten Halbjahr nach der Wiederwahl von Ministerpräsident Modi für seine dritte Amtszeit mit geringer Mehrheit abgeschwächt. Inländische Anleger kauften weiterhin, während ausländische Anleger ihre Positionen aufgrund der hohen Bewertungen reduzierten.

Stark technologieorientierte Märkte (Taiwan und Korea) entwickelten sich sehr unterschiedlich. Taiwan legte in USD 34,4% zu, gestützt auf die Performance von TSMC (die Hälfte Taiwans im Index) und die Begeisterung für künstliche Intelligenz (KI). Umgekehrt führten die Schwierigkeiten von Samsung Electronics in Verbindung mit fallenden DRAM-Speicherpreisen, internen politischen Spannungen und einem schwachen Konsum zu einem Rückgang des koreanischen Marktes um 23,4% in USD.

Die wichtigste Anpassung des Portfolios im Jahr 2024 war die Erhöhung und Diversifizierung der Exposure in Indien, begleitet von einem Abbau der schwächeren chinesischen Investitionen durch den Verkauf von Alibaba, Ping An und Shandong Weigao. Tencent und Midea leisteten in diesem Jahr die wichtigsten Beiträge. Tencent verzeichnete ein Wachstum von 9% bei Spielen und übertraf damit die Erwartungen. Das starke Wachstum der Werbeeinnahmen und das effiziente Kostenmanagement haben auch zu einer Verbesserung der Margen geführt. Midea profitierte seinerseits von der Politik zur Rücknahme von Haushaltsgeräten und soliden Inlandsverkäufen.

Die Diversifizierung in Indien hat dazu geführt, unser Engagement in Maruti Suzuki und HDFC Bank zu verringern und neue Beteiligungen an JB Chemicals, Shriram Finance, Reliance, Power Grid und UltraTech zu initiieren.

Die Strategie zur Übergewichtung des Portfolios in Mexiko und Brasilien über zwei Jahre wirkte sich 2024 negativ aus, da sich die Märkte und Währungen der Länder abschwächten. FEMSA entwickelte sich trotz seiner Versuche, die Abweichung vom Nettoinventarwert durch den Verkauf von Vermögenswerten, Aktienrückkäufen und Dividenden zu verringern, unterdurchschnittlich. Wal-Mart aus Mexiko, dessen Nettogewinn stetig um mehr als 10% wächst, brach auch aufgrund seiner ungeschickten Versuche, ein E-Commerce-Geschäft zu entwickeln, und die Untersuchung wettbewerbswidriger Praktiken ein. Im Gegensatz dazu leistete MercadoLibre, der lateinamerikanische Marktführer für E-Commerce und Kredite, einen wichtigen Beitrag aufgrund seines starken Wachstums, das durch die wachsenden Chancen in Mexiko, einem noch weitgehend ungenutzten Markt, gestützt wurde.

Der brasilianische Real hat aufgrund einer schwachen Haushaltsdisziplin und verschlechterten Inflationsaussichten, die durch eine Straffung der Geldpolitik ausgeglichen werden müssen, abgewertet. Der Autoverleih Localiza wurde von steigenden Zinsen, sinkenden Preisen für Gebrauchtwagen und steigenden Abschreibungskosten negativ beeinflusst.

Die Verringerung des Engagements am koreanischen Markt wirkte sich positiv auf das Portfolio aus. Das Jahr begann mit dem Fehlschlag der Neubelebung der Corporate Value-up-Strategie und endete mit einem Rückgang des Konsums und einem gescheiterten Militärputsch. Samsung Electronics ging auf Talfahrt, weil seine HBM-Produkte von seinem Schlüsselkunden Nvidia nicht genehmigt wurden. Wir haben außerdem LG Chem im ersten Quartal verkauft.

Die Wahlen in Südafrika im Mai zwangen den Afrikanischen Nationalkongress (ANC), die Macht mit der Demokratischen Allianz zu teilen, die eher auf wirtschaftliche Verantwortung ausgerichtet ist. Discovery hat bestätigt, dass sie mit hohen Investitionen in den letzten Jahren, die zu einer überdurchschnittlichen Cash-Generierung führen sollen, einen Wendepunkt erreicht hat.

Obwohl wir unsere Exposure in Taiwan reduziert haben, konnte das Land dank der klugen Auswahl von TSMC und Delta Electronics den größten Beitrag zum Portfolio leisten. Für diese Unternehmen war das KI-Wachstum ein Schlüsselfaktor, während TSMC seine beherrschende Stellung weiter konsolidiert und Ergebnisse erzielt, die die Erwartungen übertreffen.

Im Laufe des Jahres konzentrierten sich die Zinsdiskussionen hauptsächlich auf Zinssenkungen durch die US-Notenbank. Die Rückkehr von Donald Trump und seine expansive und potenziell inflationäre Politik haben diesen Kurs jedoch infrage gestellt, was für die Schwellenländer von Nachteil wäre. Die mögliche Erhöhung der Zölle in einigen Schwellenländern schafft zusätzliche Unsicherheit.

Brasilien steht vor einer möglichen Abwärtskorrektur seines BIP aufgrund der steigenden Zinsen und der schwachen Währung. Die Portfoliogesellschaften WEG und BBSE dürften davon kurzfristig weiterhin profitieren.

China muss seine Bemühungen zur Ankurbelung der Wirtschaft verstärken, um sein Wachstumsziel von 4,5% für 2025 zu erreichen, vor allem, wenn die Exporte, die der wichtigste Wachstumsmotor im Jahr 2024 waren, durch höhere Preise gebremst werden. Die Ausrichtung des Portfolios auf lokale chinesische Unternehmen soll diese Dynamik nutzen. Das Risiko, dass China seine Währung in einem schwächeren Exportumfeld abwertet, bleibt bestehen und könnte seine asiatischen Nachbarn zu einer wettbewerbsfähigen Abwertungspolitik bewegen.

Indien sieht sich nach der Wahl einem Abschwung und einem schwächeren Kreditwachstum gegenüber, da ausländische Investoren hochbewertete Aktien verkaufen. Angesichts der Aufrechterhaltung der Politik von Ministerpräsident Modi und der Faktoren, die den wirtschaftlichen Wandel des Landes begünstigen, bleibt das Land jedoch weiterhin ein hervorragender Motor für langfristige Renditen.

Die Auswirkungen von KI auf den IT-Sektor werden weiterhin ein zentrales Anlagethema bleiben, unabhängig vom weltweiten Wachstumsmuster. Portfoliounternehmen wie TSMC und ASML dürften davon profitieren.

Die politische Ausrichtung der USA hat in der Wirtschaft und der Weltpolitik große Unsicherheit ausgelöst. In einem solchen Umfeld müssen sich die Anleger auf das zu konzentrieren, was sie planen können. Für das Portfolio führt dies zu stabilen Gewinnen, die von qualitativ hochwertigen und gut geführten Unternehmen erzielt werden. Darüber hinaus werden wir weiterhin die Risiken im Zusammenhang mit der Währungsvolatilität und den Bewertungsschwankungen überwachen.

Bisherige Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf künftige Ergebnisse zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

| Wertpapiere | Bewegungen („Rechnungswährung“) | |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | Käufe | Verkäufe |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | 9.030.793,51 | 9.563.925,77 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | | 15.723.012,19 |
| NETEASE INC | 7.553.764,10 | 7.962.897,87 |
| MERCADOLIBRE INC | 2.051.575,45 | 9.354.350,41 |
| COMGEST GROWTH CHINA EUR I CAP | 8.342.013,75 | 441.659,52 |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | | 8.722.750,20 |
| GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B | | 8.463.696,59 |
| DELTA ELECTRONICS INC | | 6.935.854,77 |
| INNER MONGOLIA YILI INDUS-A | | 6.568.032,93 |
| PHU NHUAN JEWELRY JSC | 6.501.370,04 | |

5. RECHTLICHE INFORMATIONEN

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATE (ESMA) IN EUR

a) Engagement im Rahmen einer effizienten Portfolioverwaltung und von Finanzderivaten

- **Engagement im Rahmen einer effizienten Portfolioverwaltung:**

- o Aktive Wertpapierleihe:
- o Passive Wertpapierleihe:
- o Passive Pensionsgeschäfte:
- o Aktive Pensionsgeschäfte:

- **Engagement in Basiswerten über Finanzderivate:**

- o Devisenterminkontrakte:
- o Futures:
- o Optionen:
- o Swaps:

b) Identität der Gegenpartei(en) bei der effizienten Portfolioverwaltung und Finanzderivaten

| Effiziente Verwaltungsverfahren | Finanzderivate (*) |
|---------------------------------|--------------------|
| ENTFÄLLT | ENTFÄLLT |

c) Vom OGAW erhaltene Finanzgarantien zur Verringerung des Adressenausfallrisikos

| Art der Instrumente | Betrag des Portfolios in Devisen |
|---|----------------------------------|
| Effiziente Verwaltungsverfahren . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Bargeld (*) | |
| Summe | |
| Finanzderivate (*) . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Bargeld | |
| Summe | |

(*) Zum Bargeldkonto gehören auch liquide Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Betriebserträge und -aufwendungen für effiziente Verwaltungsverfahren

| Betriebserträge und -aufwendungen | Betrag des Portfolios in Devisen |
|---|----------------------------------|
| . Erträge (*) . Sonstige Erträge | |
| ERTRÄGE GESAMT | |
| . Direkte Betriebsaufwendungen . Indirekte Betriebsaufwendungen . Sonstige Aufwendungen | |
| AUFWENDUNGEN GESAMT | |

(*) Erträge aus Leih- und Pensionsgeschäften

TRANSPARENZ VON FINANZTRANSAKTIONEN MIT WERTPAPIEREN UND WIEDERVERWENDUNG VON FINANZINSTRUMENTEN - SFTR-VERORDNUNG - IN DER BUCHUNGSWÄHRUNG DES OGA (EUR)

Während des Geschäftsjahres war der OGA nicht Gegenstand von Transaktionen, die unter die SFTR-Bestimmungen fallen.

VERFAHREN ZUR AUSWAHL VON FINANZINTERMEDIÄREN

Die Auswahl und Bewertung von Finanzintermediären erfolgt auf unabhängiger Basis durch den Finanzverwalter mit dem Ziel, ein optimales Ergebnis bei der Ausführung von Aufträgen zu ermöglichen. Die Liste der zugelassenen Intermediäre wird in regelmäßigen Abständen vom Finanzverwaltung erstellt, nachdem sie anhand von objektiven Kriterien wie Kosten und Qualität der Auftragsausführung, Schnelligkeit und Qualität der Auftragsbestätigungen, vorhandene Liquidität und Qualität des Kundenservice eingestuft wurden.

BERICHT ZU DEN VERMITTLUNGSKOSTEN

Der Bericht zu den Vermittlungskosten, der gemäß Artikel 314-82 Règlement Général der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés financiers, AMF) im Zusammenhang mit der Einführung der aufgeteilten Abrechnung von Maklergebühren zum 1. Januar 2008 erstellt wurde, ist auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft abrufbar.

ABSTIMMUNGSPOLITIK

Die mit den von der SICAV gehaltenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte werden von der Verwaltungsgesellschaft ausgeübt, die allein zum Treffen von Entscheidungen im Einklang mit den geltenden Bestimmungen befugt ist.

Die Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit Artikel 322-75 der allgemeinen Bestimmungen der AMF eingesehen werden.

VON DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER KONZERNGESELLSCHAFT AUSGEBEBENE FINANZINSTRUMENTE IM PORTFOLIO

Gemäß den allgemeinen Bestimmungen der AMF informieren wir Sie darüber, dass im Portfolio zum Abschlussdatum Anteile von durch Gesellschaften der Comgest S.A.-Gruppe verwalteten OGAW in Höhe von 42.694.671,39 Euro enthalten sind.

VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELT-, SOZIAL- UND UNTERNEHMENSFÜHRUNGSKRITERIEN (ESG)

Comgest Monde berücksichtigt soziale, ökologische und Governance-Kriterien. Nähere Einzelheiten zu den ESG-Kriterien sind der Website www.comgest.com zu entnehmen.

SFDR- UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

**Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.*

*** Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen.*

Die SICAV fördert ökologische und soziale Merkmale und wird gemäß SFDR-Verordnung als „Artikel 8“-Fonds eingestuft.

Gemäß Artikel 50 der delegierten SFDR-Verordnung (EU) 2022/1288 sind dem Anhang zum vorliegenden Bericht Informationen zur Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale beigefügt, die durch das die SICAV im Lauf des Geschäftsjahres gefördert werden.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS

Die SICAV berechnet das Gesamtrisiko mit Finanzkontrakten ausgehend vom Datum der eingegangenen Verpflichtungen.

HEBELEFFEKT

Da in diesem Portfolio keine Produkte mit Hebelwirkung vorhanden sind, ist die Exposures gegenüber Finanzkontrakten (Standards und Nicht-Standards) gleich null.

VERGÜTUNGSPOLITIK

Die Vergütungspolitik von Comgest S.A. wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

Ziel ist es:

- ein gesundes und effizientes Risikomanagement und eine Vergütungspraxis im Einklang mit den Zielen in puncto Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlagestrategie zu fördern; und
- die Interessen von Mitarbeitern und Kunden unter Beachtung der geltenden gesetzlichen Bestimmungen in Einklang zu bringen.

Die Vergütungspolitik verleitet nicht zum Eingehen von Risiken, die nicht mit dem Risikoprofil, dem Reglement und den Satzungsdocumenten der von Comgest S.A. verwalteten OGAW und AIF vereinbar sind.

Comgest S.A. sieht eine globale Vergütung der Mitarbeiter vor, die sich aus mehreren Komponenten zusammensetzt, und zwar:

- einem festen Anteil, der sich nach der Position und dem Umfang der Verantwortung der Mitarbeiter richtet, und
- einem möglichen variablen Anteil, der sich (i) nach der Leistungsbeurteilung der Mitarbeiter anhand quantitativer und qualitativer Kriterien unter Berücksichtigung der Art ihrer Tätigkeit, und (ii) nach der finanziellen Situation des Finanzverwalters richtet. Dieser variable Anteil kann als Barprämie ausgezahlt werden oder durch Zuteilung kostenloser Anteile erfolgen.

Die Vergütung wird bei Comgest S.A. von verschiedenen Akteuren und Instanzen geregelt, insbesondere:

- dem Verwaltungsrat, der die Vergütungspolitik festlegt, umsetzt und jährlich neu prüft;
- dem Vergütungsausschuss, einem unabhängigen Organ, das die jährliche Bewertung der Vergütungspolitik und der Elemente, aus der sie sich zusammensetzt, vornimmt. Er legt dem Verwaltungsrat seine Schlussfolgerungen in Bezug auf (i) die Umsetzung der jährlich neu zu bewertenden Politik; und (ii) die Liste (mit Aktualisierungen) der Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen substantiellen Einfluss auf das Risikoprofil des Finanzverwalters oder der von ihm verwalteten OGAW ausüben, zur Prüfung und Verabschiedung vor.

Für die Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Finanzverwalters oder der von ihm verwalteten OGAW hat, wird ein spezifischer Mechanismus zur Diversifizierung und Staffelung ihrer variablen Vergütung eingesetzt.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. sind auf der Website www.comgest.com erhältlich. Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Von Comgest S.A. an alle Beschäftigten für das Geschäftsjahr 2023/2024 gezahlten Vergütungen (vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024):

| Alle Beschäftigten | Betrag in EUR | Anzahl der Begünstigten |
|---------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Fixe Vergütung | 8.675.901 | 127 |
| Variable Vergütungen | 6.786.335 | 127 |
| Gesamtvergütung | 15.462.236 | 127 |

Von Comgest S.A. an die Beschäftigten gezahlte Vergütungen, deren Aufgaben eine erhebliche Auswirkung auf das Risikoprofil der AIF und/oder von Comgest S.A. für das Geschäftsjahr 2023/2024 haben:

| Risikoträger | Betrag in EUR | Anzahl der Begünstigten |
|------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Fixe Vergütung | 2.498.332 | 26 |
| Variable Vergütungen | 2.875.294 | 26 |
| Gesamtvergütung | 5.373.626 | 26 |

Von Comgest S.A. an Führungskräfte in leitender Stellung für das Geschäftsjahr 2023/2024 gezahlte Vergütungen:

| Führungskräfte in leitender Stellung | Betrag in EUR | Anzahl der Begünstigten |
|---|----------------------|--------------------------------|
| Fixe Vergütung | 1.862.280 | 21 |
| Variable Vergütungen | 1.575.401 | 21 |
| Gesamtvergütung | 3.437.681 | 21 |

Sonstige Informationen

Der vollständige Verkaufsprospekt der SICAV und die letzten Jahres- und Halbjahresgerichte werden innerhalb einer Woche auf einfache schriftliche Anfrage des Anteilnehmers an folgende Stelle zugestellt:

COMGEST S.A.
 17, square Edouard VII, 75009 PARIS
 Tel.: + 33 (0) 1 44 94 19 00
 E-Mail: info@comgest.com

6. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

**BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS
ZUM JAHRESBSCHLUSS
für das Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2024 endete**

MAGELLAN

IN FORM EINER INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL ERRICHTETER OGAW,
der dem französischen Währungs- und Finanzgesetz unterliegt

Verwaltungsgesellschaft
COMGEST SA
17 Square Edouard VII
75009 PARIS

An die Anteilhaber

Stellungnahme

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des OGAW in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) MAGELLAN für das am 31. Dezember 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr in der dem vorliegenden Bericht beigefügten Form geprüft.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss nach französischen Bilanzierungsvorschriften und -grundsätzen ordnungsgemäß und richtig ist und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Ergebnisses der Geschäftstätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr und der Finanz- und Vermögenslage des als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital errichteten OGAW am Ende des Geschäftsjahres vermittelt.

Begründung

Grundlagen der Prüfung

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit den in Frankreich für unsere Branche geltenden Normen durchgeführt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns zusammengetragenen Nachweise eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Die uns gemäß diesen Normen übertragenen Zuständigkeiten sind dem Abschnitt „Zuständigkeiten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts zu entnehmen.

Unabhängigkeit

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Unabhängigkeitsregeln des französischen Handelsgesetzbuches und der Ethikregeln für Abschlussprüfer für den Zeitraum vom 30.12.2023 bis zum Erstellungsdatum unseres Berichts.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mitglied der Prüfungskammer Paris - Ile de France. Abschlussprüfergesellschaft, Mitglied der Regionalkammer Versailles. Vereinfachte Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 2.510.460 €. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Paris Nummer B 672.006.483 EU-Umsatzsteuer-ID FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Büros: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

Anmerkung

Ohne den vorstehend erteilten Bestätigungsvermerk in Frage zu stellen, verweisen wir auf die im Anhang zum Jahresabschluss erläuterten Änderung der Rechnungslegungsmethoden.

BEGRÜNDUNG UNSERER BEURTEILUNGEN

Wir informieren Sie gemäß den Bestimmungen von Artikel L.821-53 und R.821-180 frz. Handelsgesetzbuch über die Begründung unserer Bewertungen darüber, dass die Bewertungen, die nach unserer fachlichen Beurteilung für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres am wichtigsten waren, die Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der berücksichtigten wesentlichen Schätzungen sowie die Gesamtdarstellung des Abschlusses betrafen.

Die von uns vorgenommenen Beurteilungen sind Bestandteil unseres Prüfungsverfahrens, das den Jahresabschluss in seiner Gesamtheit zum Gegenstand hat, und waren somit eine der Grundlagen für unseren vorstehend erteilten Bestätigungsvermerk. Wir äußern keine Meinung zu einzelnen Elementen dieses Jahresabschlusses.

Spezifische Prüfungen

Wir haben ferner gemäß den in Frankreich geltenden Berufsausübungsregeln die gesetzlich und regulatorisch vorgeschriebenen spezifischen Prüfungen durchgeführt.

Im Verwaltungsbericht, in den anderen Dokumenten über die Finanzlage und dem an die Aktionäre gerichteten Jahresabschluss enthaltene Informationen

Wir haben keine Zweifel an der Richtigkeit des Jahresabschlusses und seiner Übereinstimmung mit den Angaben im Lagebericht und in den an die Anteilhaber gerichteten Dokumenten, die die Finanzlage und den Jahresabschluss betreffen.

Bericht über die Unternehmensführung

Wir bestätigen, dass der Bericht des Verwaltungsrates über die Unternehmensführung die laut Art. L. 225-37-4 frz. Handelsgesetzbuch erforderlichen Informationen enthält.

Zuständigkeiten der Geschäftsleitung und der Mitglieder der Unternehmensführung in Bezug auf den Jahresabschluss

Es ist Aufgabe der Geschäftsleitung, im Einklang mit den in Frankreich geltenden Buchführungsgrundsätzen einen Jahresabschluss zu erstellen, der eine der Wirklichkeit entsprechende Vorstellung von der Lage des Unternehmens vermittelt, und die erforderlichen internen Kontrollen für die Erstellung von Jahresabschlüssen vorzusehen, die keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten enthalten, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses muss die Geschäftsleitung die Fähigkeit der SICAV beurteilen, ihre Tätigkeit fortzuführen. Gegebenenfalls muss sie in diesem Abschluss auch die für eine Weiterführung des Betriebs erforderlichen Informationen vorsehen und die entsprechenden Bilanzierungsrichtlinien anwenden, es sei denn, es wurde beschlossen, die SICAV aufzulösen oder ihre Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Geschäftsleitung erstellt.

Zuständigkeiten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel und Verfahren

Unsere Aufgabe ist es, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Dabei ist es unser Ziel, zu der angemessenen Gewissheit zu gelangen, dass der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten enthält. Die angemessene Gewissheit entspricht einer hohen Gewissheit, ohne jedoch zu gewährleisten, dass eine im Einklang mit den branchenüblichen Usancen durchgeführte Prüfung die systematische Aufdeckung jeder wesentlichen Unregelmäßigkeit ermöglicht. Unregelmäßigkeiten können von Betrug oder Irrtümern herrühren und gelten als erheblich, wenn angemessen davon ausgegangen werden kann, dass jede für sich genommen oder alle zusammen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können, die von den Nutzern der Jahresabschlüsse auf ihrer Grundlage getroffen werden.

Im Einklang mit Art. L.821-10-55 frz. Handelsgesetzbuch hat unser Bestätigungsvermerk nicht zum Ziel, die Lebensfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung der SICAV zu garantieren.

Im Rahmen einer im Einklang mit den in Frankreich für Prüfungen geltenden Branchennormen fällt der Abschlussprüfer im Rahmen seiner Prüfung ein professionelles Urteil. Ferner:

- erkennt und bewertet er, wie groß die Risiken sind, dass der Jahresabschluss wesentliche Unregelmäßigkeiten enthält, unabhängig davon, ob diese von Betrug oder Irrtümern herrühren, er legt Prüfverfahren unter Berücksichtigung dieser Risiken fest und setzt sie um, und er erfasst Elemente, die er für ausreichend und angemessen hält, um sich eine Meinung zu bilden. Die Gefahr, dass eine wesentlichen Unregelmäßigkeit nicht erkannt wird, ist bei einem Betrug höher als bei einem Irrtum, denn Betrug kann verbunden sein mit Absprachen, Fälschungen, bewussten Unterlassungen, Falscherklärungen oder Umgehungen der internen Kontrollen.

- nimmt er die für die Prüfung relevante Innenrevision zur Kenntnis, um unter den Umständen angemessene Prüfungsverfahren festzulegen und nicht mit dem Ziel, eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der Innenrevision abzugeben;
- bewertet er die Eignung der verwendeten Buchführungsmethoden und die Relevanz der Schätzungen der Geschäftsleitung sowie der sie betreffenden Informationen in den Jahresabschlüssen.
- bewertet er die Eignung der Anwendung der Buchführungsrichtlinien für die Weiterführung des Betriebs durch die Geschäftsleitung und auf Basis der erfassten Elemente das Vorhandensein einer wesentlichen Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen, die die Fähigkeit der SICAV in Frage stellen können, ihren Betrieb fortzuführen. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum des Berichts erfassten Elemente, wobei darauf hingewiesen wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Weiterführung des Betriebs gefährden können. Wenn er zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit vorliegt, weist er die Leser seines Berichts auf die Informationen hin, die im Jahresabschluss enthalten oder Gegenstand dieser Unsicherheit sind, oder, falls diese Informationen nicht vorliegen oder nicht stichhaltig sind, stellt er einen Bestätigungsvermerk mit Vorbehalt aus oder lehnt seine Ausstellung ab.
- bewertet er die Gesamtpräsentation des Jahresabschlusses und beurteilt, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse so darstellt, dass sie eine wirklichkeitsgetreue Vorstellung vermitteln.

Neuilly sur Seine, Datum der elektronischen Unterschrift

*Durch elektronische Unterschrift beglaubigtes
Dokument*

DER ABSCHLUSSPRÜFER
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

[Unterschrift unleserlich]

2025.03.1417:46:04+0100

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*



**BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS
ÜBER VEREINBARUNGEN MIT ABHÄNGIGEN GESELLSCHAFTEN
Hauptversammlung, die über den Jahresabschluss für das am
31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr zu entscheiden hat**

MAGELLAN

ALS SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE ERRICHTETER OGAW
Im Einklang mit dem französischen Währungs- und Finanzgesetz

Verwaltungsgesellschaft

COMGEST SA
17 Square Edouard VII
75009 PARIS

An die Aktionäre

Als Abschlussprüfer Ihrer Gesellschaft legen wir Ihnen unseren Bericht über genehmigungspflichtige Vereinbarungen vor.

Unsere Aufgabe ist es, Ihnen auf Basis der uns vorgelegten Informationen die Merkmale und die wesentlichen Modalitäten der Vereinbarungen sowie die Gründe, die ein Interesse für die SICAV rechtfertigen, mitzuteilen, von denen wir in Ausführung unseres Auftrags Kenntnis erhalten haben, wobei wir uns weder zu ihrem Nutzen oder zu ihrer Relevanz äußern, noch nach weiteren Vereinbarungen gesucht haben. Ihre Aufgabe ist es im Einklang mit Art. R225-31 frz. Handelsgesetzbuch, die Vorteile dieser Vereinbarungen zu bewerten und sie anschließend zu genehmigen.

Ferner ist es gegebenenfalls unsere Aufgabe, Ihnen die in Art. R225-31 frz. Handelsgesetzbuch vorgesehene Informationen über die Ausführung der von der Hauptversammlung im abgelaufenen Geschäftsjahr bereits genehmigten Vereinbarungen mitzuteilen.

Wir haben die erforderlichen Maßnahmen ergriffen, die wir im Einklang mit der Fachdoktrin des französischen Verbands der Abschlussprüfer (Compagnie nationale des commissaires aux comptes) in Bezug auf diesen Auftrag für erforderlich gehalten haben.

DER HAUPTVERSAMMLUNG ZUR GENEHMIGUNG VORGELEGTE VEREINBARUNGEN

Wir setzen Sie davon in Kenntnis, dass wir von keiner Vereinbarung Mitteilung erhalten haben, die im Lauf des abgelaufenen Geschäftsjahres genehmigt wurde und der Hauptversammlung in Anwendung der Bestimmungen von Art. L225-38 frz. Handelsgesetzbuch zur Zustimmung vorgelegt werden muss.

VON DER HAUPTVERSAMMLUNG BEREITS GENEHMIGTE VEREINBARUNGEN

Wir setzen Sie davon in Kenntnis, dass wir von keiner Vereinbarung Mitteilung erhalten haben, die bereits von der Hauptversammlung genehmigt und deren Ausführung fortgesetzt wurde.

Neuilly sur Seine, Datum der elektronischen Unterschrift

Durch elektronische Unterschrift beglaubigtes Dokument

Der Abschlussprüfer
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

2025.03.14 17:45:52 +0100

[Unterschrift]

7. JAHRESABSCHLUSS

| Bilanz – Aktiva ZUM 31.12.2024 IN EUR | 31.12.2024 |
|---|-----------------------|
| Sachanlagen netto | |
| Finanztitel | |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere (A) | 653.104.368,14 |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | 653.104.368,14 |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | |
| Wandelanleihen in Aktien (B) | |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | |
| Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere (C) | |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | |
| Schuldtitel (D) | |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | |
| Anteile sonstiger OGA und Investmentfonds (E) | 42.694.671,39 |
| OGAW | 42.694.671,39 |
| AIF und gleichwertige Papiere in anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union | |
| Sonstige OGA und Investmentfonds | |
| Einlagen (F) | |
| Finanztermingeschäfte (G) | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte (H) | |
| Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln | |
| Forderungen aus als Sicherheit verliehenen Wertpapieren | |
| Forderungen aus verliehenen Finanztiteln | |
| Geliehene Finanztitel | |
| In Pension gegebene Finanztitel | |
| Sonstige befristete Geschäfte | |
| Darlehen (I) (*) | |
| Sonstige zulässige Aktiva (J) | |
| Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 695.799.039,53 |
| Aktive Forderungen und Berichtigungskonten | 579.738,44 |
| Finanzkonten | 15.692.579,89 |
| Zwischensumme Aktiva, ohne zulässige Aktiva II | 16.272.318,33 |
| Summe Aktiva I+II | 712.071.357,86 |

(*) Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

| Bilanz Passiva zum 31.12.2024 in EUR | 31.12.2024 |
|--|-----------------------|
| Eigenkapital: | |
| Kapital | 677.855.935,13 |
| Vortrag auf neue Rechnung des Nettoeinkommens | |
| Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne und -verluste auf neue Rechnung | |
| Nettoergebnis des Geschäftsjahres | 30.558.165,46 |
| Eigenkapital I | 708.414.100,59 |
| Finanzierungsverbindlichkeiten II (*) | |
| Eigenkapital und Finanzierungsverbindlichkeiten (I+II) | 708.414.100,59 |
| Zulässige Verbindlichkeiten: | |
| Finanzinstrumente (A) | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte auf Finanztitel | |
| Finanztermingeschäfte (B) | |
| Anleihen (C) (*) | |
| Sonstige zulässige Verbindlichkeiten (D) | |
| Zwischensumme zulässige Passiva III = (A+B+C+D) | |
| Sonstige Passiva: | |
| Verbindlichkeiten und passive Berichtigungskonten | 3.657.257,27 |
| Bankkredite | |
| Zwischensumme sonstige Passiva IV | 3.657.257,27 |
| Passiva insgesamt: I+II+III+IV | 712.071.357,86 |

(*) Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

| Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2024 in EUR | 31.12.2024 |
|--|-----------------------|
| Nettofinanzerträge | |
| Erträge aus Finanzgeschäften: | |
| Erträge aus Aktien | 16.029.787,59 |
| Erträge aus Anleihen | |
| Erträge aus Schuldtiteln | |
| Erträge aus Anteilen von OGA | |
| Erträge aus Finanztermingeschäften | |
| Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften | |
| Erträge aus Darlehen und Forderungen | |
| Erträge aus sonstigen zulässigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | |
| Sonstige finanzielle Erträge | 182.932,80 |
| Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften | 16.212.720,39 |
| Aufwendungen für Finanzgeschäfte: | |
| Aufwendungen für Finanzgeschäfte | |
| Aufwendungen für Finanztermingeschäfte: | |
| Aufwendungen für befristete Wertpapiergeschäfte | |
| Aufwendungen für Darlehen | |
| Aufwendungen für sonstige zulässige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | |
| Aufwendungen für Finanzierungsverbindlichkeiten | |
| Sonstige Finanzaufwendungen | -1.581,75 |
| Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte | -1.581,75 |
| Summe Nettofinanzerträge (A) | 16.211.138,64 |
| Sonstige Erträge: | |
| Rückübertragung der Verwaltungsgebühren zu Gunsten des OGA | |
| Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie | |
| Sonstige Erträge | |
| Sonstige Aufwendungen: | |
| Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft | -12.749.673,35 |
| Prüfungskosten, Analysegebühren für Investmentfonds | |
| Steuern und Abgaben | |
| Sonstige Aufwendungen | -44.575,41 |
| Zwischensumme sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (B) | -12.794.248,76 |
| Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten (C = A-B) | 3.416.889,88 |
| Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D) | -402.249,55 |
| Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D) | 3.014.640,33 |
| Realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten: | |
| Realisierte Buchgewinne oder -verluste | 1.945.121,55 |
| Gebühren für externe Transaktionen und Veräußerungskosten | -2.554.195,12 |
| Researchkosten | |
| Anteil der an Versicherer zurückgegebenen realisierten Wertzuwächse | |
| Erhaltene Versicherungsleistungen | |
| Erhaltende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie | |
| Zwischensumme der realisierten Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten (E) | -609.073,57 |
| Verrechnungen der realisierten Nettobuchgewinne oder -verluste (F) | 2.465.087,56 |
| Realisierte Buchgewinne oder -verluste II = (E+F) | 1.856.013,99 |

| Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2024 in EUR | 31.12.2024 |
|---|----------------------|
| Latente Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten: | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursabweichungen der zulässigen Vermögenswerte | 30.326.393,46 |
| Wechselkursabweichungen bei Finanzkonten in Fremdwährung | 513.733,53 |
| Zu erhaltende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie | |
| Anteil der an Versicherer zurückzugebenden latenten Buchgewinne | |
| Zwischensumme latenten Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten (G) | 30.840.126,99 |
| Verrechnungen der latenten Nettobuchgewinne oder -verluste (H) | -5.152.615,85 |
| Latente Nettobuchgewinne oder -verluste III = (G+H) | 25.687.511,14 |
| Abschlagszahlungen: | |
| Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (J) | |
| Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (K) | |
| Für das Geschäftsjahr insgesamt geleistete Abschlagszahlungen IV = (J+K) | |
| Gewinnsteuer V (*) | |
| Nettoergebnis I + II + III + IV + V | 30.558.165,46 |

(*) Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

A. Allgemeine Informationen

A1. Merkmale und Geschäftstätigkeit des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Die SICAV strebt eine Wertentwicklung an, die über die empfohlene Anlagedauer durch gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt.

Das Portfolio ist konsequent in Höhe von mindestens 60% in Aktien von Unternehmen investiert, deren Sitz oder hauptsächliche Geschäftstätigkeit sich in Schwellenländern befindet und die im Vergleich zum Durchschnitt der führenden Industrieländer über ein starkes wirtschaftliches Wachstumspotenzial verfügen.

Der Verkaufsprospekt / das Reglement des OGA erläutert diese Merkmale ausführlich und präzise.

A1b. Wesentliche Elemente des OGA in den letzten 5 Geschäftsjahren

| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 30.12.2022 | 29.12.2023 | 31.12.2024 |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettovermögen in EUR | 2.091.528.051,63 | 1.302.343.316,40 | 990.097.785,22 | 846.259.558,54 | 708.414.100,59 |
| Anteil MAGELLAN C in EUR | | | | | |
| Nettovermögen | 1.859.373.326,91 | 1.152.988.616,67 | 896.418.180,90 | 799.863.929,34 | 667.886.168,95 |
| Anzahl Anteile | 70.482.729,3691 | 51.570.875,2809 | 48.189.110,8772 | 41.668.045,1325 | 33.294.155,0278 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 26,38 | 22,35 | 18,60 | 19,19 | 20,06 |
| Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne und -verluste | 0,75 | 1,06 | -0,30 | -2,29 | 0,05 |
| Thesaurierung pro Anteil auf die Erträge | 0,14 | | 0,02 | 0,11 | 0,08 |
| Anteil MAGELLAN I in EUR | | | | | |
| Nettovermögen | 113.054.055,80 | 98.100.041,01 | 66.817.534,14 | 26.734.732,98 | 24.595.751,76 |
| Anzahl Anteile | 4.106.860,2603 | 4.184.794,0230 | 3.409.477,5747 | 1.315.763,2763 | 1.152.652,5141 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 27,52 | 23,44 | 19,59 | 20,31 | 21,33 |
| Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne und -verluste | 0,79 | 1,11 | -0,32 | -2,42 | 0,05 |
| Thesaurierung pro Anteil auf die Erträge | 0,26 | 0,12 | 0,12 | 0,21 | 0,18 |
| Anteil MAGELLAN Z in EUR | | | | | |
| Nettovermögen | 119.100.668,92 | 51.254.658,72 | 26.862.070,18 | 19.660.896,22 | 15.932.179,88 |
| Anzahl Anteile | 4.453.442,7775 | 2.251.745,8504 | 1.412.317,2052 | 997.454,5300 | 770.094,3627 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 26,74 | 22,76 | 19,01 | 19,71 | 20,68 |
| Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne und -verluste | 0,76 | 1,08 | -0,31 | -2,35 | 0,05 |
| Thesaurierung pro Anteil auf die Erträge | 0,24 | 0,11 | 0,10 | 0,20 | 0,16 |

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und –methoden

Der Jahresabschluss wird erstmals im Einklang mit der Verordnung ANC 2020-07 erstellt, welche durch die Verordnung ANC 2022-03 geändert wird.

1 Änderungen der Rechnungslegungsmethoden einschließlich der Darstellung in Bezug auf die Anwendung der neuen Rechnungslegungsverordnung über den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (geänderte Verordnung ANC 2020- 07)

Diese neue Verordnung sieht Änderungen der Rechnungslegungsmethoden vor, einschließlich Änderungen bei der Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Abschluss des vorangegangenen Geschäftsjahres ist daher nicht möglich.

Anmerkung: Die betroffenen Aufstellungen sind (neben Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und der Finanzierungsverbindlichkeiten; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen und D5b. Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der erzielten Nettobuchgewinne und -verluste

Daher enthält der Jahresabschluss gemäß Artikel 3 Absatz 2 der ANC-Verordnung 2020-07 keine Angaben für das vorangegangene Geschäftsjahr; der Jahresabschluss N-1 ist dem Anhang zu entnehmen.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Bilanzstruktur, die künftig nach Arten von zulässigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, einschließlich Darlehen und Kredite, dargestellt wird;
- die Struktur der Gewinn - und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere Wechselkursabweichungen in den Finanzkonten, nicht realisierte Gewinne oder Verluste, realisierte Gewinne und Verluste sowie Transaktionskosten;
- die Streichung der Übersicht der Eventualverbindlichkeiten (ein Teil der Angaben zu den Elementen dieser Tabelle ist künftig den Anhängen zu entnehmen);
- die Streichung der Option zur Verbuchung der Kosten zum Selbstkostenpreis (ohne rückwirkende Wirkung bei Fonds, die früher die Kostenmethode angewendet haben);
- die Unterscheidung zwischen Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie deren jeweilige buchhalterische Erfassung;
- eine neue Einstufung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / AIF / Sonstige;
- die Bilanzierung der Verpflichtungen auf Devisentermingeschäfte, die nicht mehr auf Bilanzebene, sondern auf Ebene der Eventualverbindlichkeiten erfolgt, mit Informationen zu Devisentermingeschäften, die einen bestimmten Anteil abdecken;
- Aufnahme von Informationen über direkte und indirekte Exposure auf den verschiedenen Märkten;
- Präsentation der Bestände, die künftig zwischen zulässigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie Terminfinanzinstrumenten unterscheidet;
- Einführung eines einheitlichen Präsentationsmodells für alle Arten von OGA;
- Streichung der Aggregation der Konten für Fonds mit Teilfonds.

2 Im Geschäftsjahr angewandte Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Es gelten die allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze (vorbehaltlich der vorstehend erläuterten Änderungen):

- den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung, Vergleichbarkeit, Fortführung der Geschäftstätigkeit,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Sorgfalt,
- Stetigkeit der Rechnungslegungsmethoden von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr.

Die zur Verbuchung der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren herangezogene Bilanzierungsmethode ist die der aufgelaufenen Zinsen (*intérêts courus*).

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Kosten ausgewiesen (zuvor erfolgte die Verbuchung unter Einbeziehung dieser Kosten zum Kauf- oder Verkaufspreis der Wertpapiere. Diese Option ist inzwischen laut der Verordnung ANC 2020-07 verboten.

Die Rechnungswährung des Portfolios ist der Euro.
Die Dauer des Geschäftsjahres beträgt 12 Monate.

Vorschriften zur Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden in den Büchern nach der Methode der Einstandskosten (*méthode des coûts historiques*) verbucht und in der Bilanz zu ihrem Zeitwert ausgewiesen. Der Zeitwert wird anhand des letzten bekannten Marktwerts oder, wenn kein Markt existiert, anhand sämtlicher externer Mittel oder durch den Einsatz von Finanzmodellen bestimmt.

Abweichungen zwischen den bei der Berechnung des Nettoinventarwertes verwendeten Zeitwerten und den Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme in das Portfolio werden als „Bewertungsdifferenzen“ verbucht.

Werte, die nicht auf die Währung des Portfolios lauten, werden gemäß dem nachstehend aufgeführten Grundsatz bewertet und anschließend zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der linearen Methode bewertet (*méthode linéaire*).

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes werden die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelten Aktien und sonstigen Wertpapiere auf der Grundlage des Tagesschlusskurses bewertet.

Anleihen und ähnliche Wertpapiere werden zu dem von verschiedenen Finanzdienstleistern übermittelten Schlusskurs bewertet. Die auf Anleihen und ähnliche Wertpapiere aufgelaufenen Zinsen werden bis zum Tag der Feststellung des Nettoinventarwertes berechnet.

Als Reaktion auf die russische Invasion in der Ukraine wurden gegen Russland umfassende internationale Sanktionen verhängt. Diese Sanktionen umfassen Verbote von Finanztransaktionen mit bestimmten russischen Unternehmen sowie das Einfrieren russischer Vermögenswerte im Ausland. Die Verwaltungsgesellschaft bekräftigt ihre Verpflichtung zur umfassenden Einhaltung der internationalen Sanktionen gegen Russland.

Zum Zeitpunkt des Inkrafttretens dieser Sanktionen hielt das Portfolio der SICAV Vermögenswerte mit Russland-Exposure. Diese Vermögenswerte sind an den Finanzmärkten nicht mehr verkäuflich, was dazu geführt hat, dass sie nicht nach den üblichen Methoden liquidiert oder bewertet werden konnten. Daher hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, sie ab dem 7. März 2022 mit 0 zu bewerten. Diese Maßnahme wurde beschlossen, um der Realität der mit den Sanktionen verbundenen Einschränkungen sowie der Unsicherheit hinsichtlich der kurz- und mittelfristige Wiedererlangung dieser Investitionen Rechnung zu tragen.

Der Fonds ist in folgende Aktien investiert, die 0,00% des Fondsvermögens ausmachen und deren Selbstkostenpreis am Dienstag, 31. Dezember 2024 5,31% des Vermögens beträgt.

| | |
|---------------------|------------------------------------|
| <i>RU000A0JR4A1</i> | <i>MOSCOWEXCHANGE MICEX-RT-BRD</i> |
| <i>RU000A0JSQ90</i> | <i>DETSKY MIR PJSC</i> |

Es wird darauf hingewiesen, dass einige Emittenten russischer Wertpapiere im Besitz der SICAV weiterhin Dividenden ausschütten können. Aufgrund der Sanktionen wäre die SICAV jedoch nicht in der Lage, diese Zahlungen entgegenzunehmen, die dann von der Depotbank auf einem Treuhandkonto gesperrt und von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls mit 0 bewertet würden.

Diese Bewertungen weisen Unsicherheiten auf und können nicht den gleichen Grad an Genauigkeit aufweisen wie die Bewertungen, die auf Notierungen auf geregelten Märkten basieren. Infolgedessen könnte es signifikante Unterschiede zwischen den berücksichtigten Werten, die wie vorstehend angegeben bewertet werden, und den Preisen bestehen, zu denen die Verkäufe tatsächlich durchgeführt würden, wenn ein Teil dieser Aktiva im Portfolio verkauft werden müsste. Der Wert dieser Wertpapiere kann auch von etwaigen künftigen Beitreibungen abhängen.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Die Bewertung nicht an einem geregelten Markt gehandelter Wertpapiere erfolgt unter der Verantwortung des Verwaltungsrats nach Methoden, denen der Vermögenswert und die Rendite zugrunde liegen, unter Berücksichtigung der zuletzt bei größeren Transaktionen herangezogenen Kurse.

Handelbare Schuldtitel:

Die Bewertung handelbarer Schuldtitel und ähnlicher Wertpapiere, die nicht Gegenstand wesentlicher Transaktionen sind, erfolgt versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines nachstehend bezeichneten Referenzzinssatzes, der gegebenenfalls um eine den immanenten Merkmalen des Emittenten entsprechende Marge erhöht wird.

- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Interbankensatz in Euro (Euribor);
- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für Schatzscheine (BTAN) oder Zinssatz für Staatsanleihen (OAT) mit ähnlichen Fälligkeiten bei den längsten Laufzeiten;

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum täglich von der Banque de France veröffentlichten Marktzinssatz bewertet.

Anteile an OGA:

Anteile von OGA werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Befristete Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zu ihrem Barwert im Kaufportfolio ausgewiesen. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zu dem im Vertrag festgelegten Wert zuzüglich Verbindlichkeiten aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem Zeitwert bewertet und auf der Aktivseite unter „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zu ihrem Zeitwert zuzüglich Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Geliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Geliehene Wertpapiere“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag ausgewiesen. Auf der Passivseite werden sie unter „Verbindlichkeiten aus geliehenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Verbindlichkeiten aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Finanztermingeschäfte:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermingeschäfte:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermingeschäfte werden zum Tagesabrechnungskurs bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermingeschäfte:

Swaps:

Die Bewertung von Zins- und/oder Währungsswaps zu ihrem Marktwert erfolgt entsprechend dem Kurs, der durch Abzinsung der zukünftigen Zinsströme zu den am Markt geltenden Zinssätzen und/oder Wechselkursen berechnet wird. Dieser Kurs wird entsprechend dem Kontrahentenrisiko angepasst.

Indexswaps werden versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines von der Gegenpartei bereitgestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Sonstige Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem geschätzten Wert entsprechend den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten bewertet.

Verwaltungskosten

Die Verwaltungs- und Betriebskosten umfassen die gesamten Kosten, die dem OGA im Zusammenhang mit Finanzverwaltung, Administration, Buchführung, Verwahrung, Vertrieb, Abschlussprüfung usw. entstehen.

Diese Kosten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung des OGA ausgewiesen.

Die Transaktionskosten sind nicht in den Verwaltungskosten enthalten. Weitere Einzelheiten zu den dem OGA effektiv in Rechnung gestellten Kosten sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Nettoinventarwertberechnung verbucht.
Die Summe dieser Gebühren darf den Höchstsatz für das im Verkaufsprospekt oder im Reglement des Fonds angegebene Nettovermögen nicht übersteigen:
FR0013290863 - MAGELLAN Z-Anteile: Gebührensatz von höchstens 1,30% inkl. MwSt. ohne von der COMGEST-Gruppe verwaltete OGA
FR0011238344 - MAGELLAN I-Anteile: Gebührensatz von höchstens 1,25% inkl. MwSt. ohne von der COMGEST-Gruppe verwaltete OGA
FR0000292278 - MAGELLAN C-Anteile: Gebührensatz von höchstens 1,75% inkl. MwSt. ohne von der COMGEST-Gruppe verwaltete OGA

Swing Pricing

„Swing Pricing“-Anpassungsmethode für den Nettoinventarwert mit Schwellenwert

Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen können sich auf Grund der Kosten für die Neuordnung des Portfolios in Verbindung mit Investitions- und Verkaufstransaktionen auf den Nettoinventarwert auswirken. Diese Kosten können auf Unterschiede zwischen dem Transaktions- und dem Bewertungspreis, Steuern und/oder Maklergebühren zurückzuführen sein. Zum Schutz der Anteilinhaber der Sicav behält sich COMGEST S.A. das Recht vor, einen *Swing Pricing*-Mechanismus mit Schwellenwert anzuwenden.

Das bedeutet: Sobald die Summe der Nettozeichnungs-/Rücknahmeanträge der Anteilinhaber in sämtlichen Anteilsklassen der Sicav an einem bestimmten Bewertungsstichtag einen von COMGEST S.A. ausgehend von objektiven Kriterien im Voraus festgelegten Schwellenwert in Prozent des Nettovermögens übersteigt, kann der Nettoinventarwert nach oben (bzw. unten) angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die durch die Nettozeichnungs-/Rücknahmeanträge verursacht werden.

Da die Sicav mehrere Anteilsklassen ausgibt, wird der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse separat berechnet, aber jede Anpassung hat eine identische anteilige Auswirkung auf sämtliche Nettoinventarwerte der Anteilsklassen der Sicav.

Der entsprechende Schwellenwert sowie der Anpassungsfaktor für den Nettoinventarwert werden von COMGEST S.A. festgelegt und regelmäßig geprüft.

Bei Anwendung des „Swing Pricing“-Mechanismus ist der „geswingte“ Nettoinventarwert der offizielle Nettoinventarwert, der den Anteilinhaber der Sicav bekanntgegeben wird.

Verwendung der ausschüttungs-fähigen Beträge

Ermittlung der ausschüttungsfähigen Beträge

Die ausschüttungsfähigen Beträge umfassen:

Ertrag:

1° Der Nettoertrag einschließlich des Ergebnisvortrags zuzüglich oder abzüglich des Ertragsausgleichspostens;

Buchgewinne und -verluste:

Die realisierten Buchgewinne ohne Kosten abzüglich der realisierten Buchverluste ohne Kosten, die im Lauf des Geschäftsjahres festgestellt werden, zuzüglich der Nettobuchgewinne gleicher Art, die in früheren Geschäftsjahren festgestellt wurden und nicht Gegenstand einer Ausschüttung oder einer Thesaurierung waren, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Rechnungsabgrenzungspostens für Buchgewinne.

Die unter „Ertrag“ und „Buchgewinne und -verluste“ aufgeführten Beträge können ganz oder teilweise unabhängig voneinander ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens fünf Monaten nach Geschäftsjahresschluss.

Wenn der OGA gemäß Verordnung (EU) Nr. 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds zugelassen ist, können abweichend von den Bestimmungen von I auch latente Buchgewinne in die ausschüttungsfähigen Beträge einbezogen werden.

Modalitäten für die Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

| Anteil(e) | Verwendung des Nettoergebnisses | Verwendung der realisierten Buchgewinne und -verluste |
|--------------------|---------------------------------|---|
| MAGELLAN I-Anteile | Thesaurierung | Thesaurierung |
| MAGELLAN Z-Anteile | Thesaurierung | Thesaurierung |
| MAGELLAN C-Anteile | Thesaurierung | Thesaurierung |

B. Entwicklung des Eigenkapitals und der Finanzierungsverbindlichkeiten

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und der Finanzierungsverbindlichkeiten

| Entwicklung des Eigenkapitals im Geschäftsjahr in EUR | 31.12.2024 |
|---|-----------------------|
| Eigenkapital Anfang Geschäftsjahr | 846.259.558,54 |
| Bewegungen im Lauf des Geschäftsjahres: | |
| Aufgerufene Zeichnungen (einschließlich des vom OGA vereinnahmten Ausgabeaufschlags) | 40.083.771,14 |
| Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühr) | -211.577.172,39 |
| Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Ertragsausgleich | 3.416.889,88 |
| Realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten: | -609.073,57 |
| Veränderung der latenten Buchgewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten | 30.840.126,99 |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettoerträge | |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettobuchgewinne und -verluste | |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf latente Buchgewinne | |
| Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge | |
| Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne und -verluste | |
| Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf latente Buchgewinne | |
| Sonstige Elemente | |
| Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen) | 708.414.100,59 |

B2. Wiederherstellung der Eigenkapital-Linie für Private Equity und andere Instrumente

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

B3. Entwicklung der Anzahl der Anteile im Geschäftsjahr

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Anteile

| | Als Aktien | Als Betrag |
|---|------------------|-----------------|
| MAGELLAN C-Anteile | | |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile | 1.885.928,5032 | 37.302.219,49 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -10.259.818,6079 | -200.798.101,95 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen | -8.373.890,1047 | -163.495.882,46 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 33.294.155,0278 | |
| MAGELLAN I-Anteile | | |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile | 24.021,0000 | 519.288,05 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -187.131,7622 | -3.881.498,49 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen | -163.110,7622 | -3.362.210,44 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 1.152.652,5141 | |
| MAGELLAN Z-Anteile | | |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile | 111.643,5546 | 2.262.263,60 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -339.003,7219 | -6.897.571,95 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen | -227.360,1673 | -4.635.308,35 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 770.094,3627 | |

B3b. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

| | Als Betrag |
|--|------------|
| MAGELLAN C-Anteile Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; Vereinnahmte Ausgabeaufschläge Vereinnahmte Rücknahmegebühren | |
| MAGELLAN I-Anteile Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; Vereinnahmte Ausgabeaufschläge Vereinnahmte Rücknahmegebühren | |
| MAGELLAN Z-Anteile Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; Vereinnahmte Ausgabeaufschläge Vereinnahmte Rücknahmegebühren | |

B4. Bewegungen beim angerufenen und im Geschäftsjahr zurückgezahlten Nennwert

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

B5. Bewegungen bei den Finanzierungsverbindlichkeiten

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach Art der Anteile

| Bezeichnung des Anteils ISIN | Verwendung des Nettoergebnisses | Verwendung der realisierten Buchgewinne und -verluste | Anteilswährung | Nettovermögen je Anteil | Anzahl der Anteile | Nettoinventarwert |
|------------------------------|---------------------------------|---|----------------|-------------------------|--------------------|-------------------|
| MAGELLAN C FR0000292278 | Thesaurierung | Thesaurierung | EUR | 667.886.168,95 | 33.294.155,0278 | 20,06 |
| MAGELLAN I FR0011238344 | Thesaurierung | Thesaurierung | EUR | 24.595.751,76 | 1.152.652,5141 | 21,33 |
| MAGELLAN Z FR0013290863 | Thesaurierung | Thesaurierung | EUR | 15.932.179,88 | 770.094,3627 | 20,68 |

C. Informationen zu direkten und indirekten Exposure auf den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung der direkten Exposure nach Art des Marktes und der Exposure

C1a. Direkte Exposure am Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

| Beträge in tausend EUR | Exposure +/- | Aufschlüsselung der signifikanten Exposures nach Ländern | | | | |
|---|-------------------|--|---------------|--------------|------------------|--------------------------|
| | | Land 1 | Land 2 | Land 3 | Land 4 | Land 5 |
| | | INDIEN +/- | TAIWAN +/- | CHINA +/- | BRASILien +/- | CAYMAN- INSELN +/- |
| Aktiva | | | | | | |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere | 653.104,37 | 103.401,38 | 97.090,70 | 78.268,92 | 61.497,29 | 56.182,36 |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | | |
| Passiva | | | | | | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | | |
| Außerbilanziell | | | | | | |
| Termingeschäfte: | | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt |
| Optionen | | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt |
| Swaps | | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt |
| Sonstige Finanzinstrumente | | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt | Entfällt |
| Summe | 653.104,37 | | | | | |

C1b. Exposure am Wandelanleihenmarkt – Aufschlüsselung nach Ländern und Laufzeit der Exposure

| Beträge in tausend EUR | Exposure +/- | Aufgliederung der Exposure nach Laufzeit | | | Aufgliederung nach Delta | |
|------------------------|-----------------|--|-----------------|-----------|--------------------------|----------|
| | | <= 1 Jahr | 1<X<=5 Jahre | > 5 Jahre | <= 0,6 | 0,6<X<=1 |
| Summe | | | | | | |

C1c. Direkte Exposure am Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Art der Zinssätze

| Beträge in tausend EUR | Exposure +/- | Aufgliederung der Risikopositionen nach Art der Zinsen | | | |
|--|-----------------|--|--------------------------------------|-------------------------|---|
| | | Festverzinslich +/- | Variabler oder flexibler Zins +/- | Indexierter Zins +/- | Sonstige oder ohne Zinsgegenpartei +/- |
| Aktiva | | | | | |
| Einlagen | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Schuldtitel | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | |
| Finanzkonten | 15.692,58 | | | | 15.692,58 |
| Passiva | | | | | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | |
| Darlehen | | | | | |
| Finanzkonten | | | | | |
| Außerbilanziell | | | | | |
| Termingeschäfte: | Entfällt | | | | |
| Optionen | Entfällt | | | | |
| Swaps | Entfällt | | | | |
| Sonstige Finanzinstrumente | Entfällt | | | | |
| Summe | | | | | 15.692,58 |

C1d. Direkte Exposure am Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Restlaufzeit

| Beträge in tausend EUR | [0 - 3 Monate] (*) +/- | [3 - 6 Monate] (*) +/- | [6 - 12 Monate] (*) +/- | [1 - 3 Jahre] (*) +/- | [3 - 5 Jahre] (*) +/- | [5 - 10 Jahre] (*) +/- | > 10 Jahre (*) +/- |
|---|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Aktiva | | | | | | | |
| Einlagen | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Schuldtitle | | | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | | | |
| Finanzkonten | 15.692,58 | | | | | | |
| Passiva | | | | | | | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | | | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | | | |
| Darlehen | | | | | | | |
| Finanzkonten | | | | | | | |
| Außerbilanziell | | | | | | | |
| Termingeschäfte: | | | | | | | |
| Optionen | | | | | | | |
| Swaps | | | | | | | |
| Sonstige Instrumente | | | | | | | |
| Summe | 15.692,58 | | | | | | |

(*) Der OGA kann je nach Relevanz der Anlage- und Anleihestrategien die Restlaufzeiten zusammenfassen oder ergänzen.

C1e. Direkte Exposure am Devisenmarkt

| Beträge in tausend EUR | Währung 1 | Währung 2 | Währung 3 | Währung 4 | Währung N |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | HKD | TWD | INR | USD | Andere Währungen |
| | +/- | +/- | +/- | +/- | +/- |
| Aktiva | | | | | |
| Einlagen | | | | | |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere | 101.452,45 | 97.090,70 | 93.565,53 | 80.903,89 | 267.136,77 |
| Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere | | | | | |
| Schuldtitel | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | |
| Forderungen | | 209,07 | | | 243,51 |
| Finanzkonten | | | | | 992,14 |
| Passiva | | | | | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | | | |
| Darlehen | | | | | |
| Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzkonten | | | | | |
| Außerbilanziell | | | | | |
| Forderungen aus Fremdwährungen | | | | | |
| Verpflichtungen aus Fremdwährungen | | | | | |
| Futures-Swaps | | | | | |
| Sonstige Geschäfte | | | | | |
| Summe | 101.452,45 | 97.299,77 | 93.565,53 | 80.903,89 | 268.372,42 |

C1f. Direkte Exposure an den Kreditmärkten

| Beträge in tausend EUR | Invest. Grade | Non Invest. Grade | Nicht bewertet |
|--|---------------|-------------------|----------------|
| | +/- | +/- | +/- |
| Aktiva | | | |
| Wandelanleihen in Aktien | | | |
| Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere | | | |
| Schuldtitel | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | |
| Passiva | | | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | | | |
| Außerbilanziell | | | |
| Kreditderivate | | | |
| Nettosaldo | | | |

C1g. Exposure in Geschäften mit Gegenparteien

| Gegenparteien (Beträge in tausend EUR) | Aktueller Wert einer Forderung | Aktueller Wert einer Verbindlichkeit |
|--|--------------------------------|--------------------------------------|
| Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz Einlagen Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln Forderungen aus als Sicherheit verliehenen Wertpapieren Forderungen aus verliehenen Finanztiteln Geliehene Finanztitel Als Sicherheit erhaltene Wertpapiere In Pension gegebene Finanztitel Forderungen Barsicherheiten Geleistete Sicherheitsleistung in bar Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente Verbindlichkeiten Barsicherheiten | | |

C2. Indirekt Exposure für Multi-Asset-OGA

Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

C3. Exposure in Investmentkapitalportfolios

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

C4. Exposure in Darlehen für OFS

Für den fraglichen OGA ist die Darstellung dieser Rubrik laut Rechnungslegungsvorschriften nicht erforderlich.

D. Sonstige Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufgliederung nach Art

| | Art von Soll/Haben | 31.12.2024 |
|--|---|----------------------|
| Forderungen | | |
| | Zu erhaltende Zahlungen aus Zeichnungen | 127.162,28 |
| | Kupons und Bardividenden | 452.576,16 |
| Summe der Forderungen | | 579.738,44 |
| Verbindlichkeiten | | |
| | Zu leistende Zahlungen aus Rücknahmen | 764.030,79 |
| | Fixe Verwaltungskosten | 2.893.226,48 |
| Summe der Verbindlichkeiten | | 3.657.257,27 |
| Summe der Forderungen und Verbindlichkeiten | | -3.077.518,83 |

D2. Verwaltungsgebühren, sonstige Kosten und Aufwendungen

| | 31.12.2024 |
|---------------------------------------|---------------|
| MAGELLAN C-Anteile | |
| Garantiegebühren | |
| Fixe Verwaltungskosten | 12.263.951,25 |
| Fixe Verwaltungskosten (in %) | 1,67 |
| Rückvergütungen von Verwaltungskosten | |
| MAGELLAN I-Anteile | |
| Garantiegebühren | |
| Fixe Verwaltungskosten | 300.996,80 |
| Fixe Verwaltungskosten (in %) | 1,20 |
| Rückvergütungen von Verwaltungskosten | |
| MAGELLAN Z-Anteile | |
| Garantiegebühren | |
| Fixe Verwaltungskosten | 229.300,71 |
| Fixe Verwaltungskosten (in %) | 1,25 |
| Rückvergütungen von Verwaltungskosten | |

D3. Gegebene und erhaltene Verpflichtungen

| Sonstige Verpflichtungen (nach Art des Produkts) | 31.12.2024 |
|--|------------|
| Erhaltene Sicherheiten - Als Sicherheiten erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente | |
| Geleistete Sicherheiten - Als Sicherheiten gestellte und im ursprünglichen Portfolio beibehaltene Finanzinstrumente | |
| Erhaltene, aber noch nicht genutzte Finanzierungszusagen | |
| Zugesagte, aber noch nicht genutzte Finanzierungszusagen | |
| Sonstige Eventualverbindlichkeiten | |
| Summe | |

D4. Sonstige Informationen

D4a. Barwert der von einem befristeten Erwerb betroffenen Wertpapiere

| | 31.12.2024 |
|--|------------|
| In Pension genomme Wertpapiere (mit Lieferung der Wertpapiere) | |
| Geliehene Wertpapiere | |

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

| | ISIN-Code | Bezeichnung | 31.12.2024 |
|---|--------------|--------------------------------|----------------------|
| Aktien | | | |
| Anleihen | | | |
| TON | | | |
| OGA | | | 42.694.671,39 |
| | IE00BD5HXG36 | COMGEST GROWTH CHINA EUR I CAP | 23.094.090,36 |
| | IE00B03DF997 | COMGEST GROWTH INDIA USD CAP | 19.600.581,03 |
| Finanztermingeschäfte | | | |
| Wertpapiere der Gruppe insgesamt | | | 42.694.671,39 |

D5. Ermittlung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen

| Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen | 31.12.2024 |
|---|---------------------|
| Nettoerträge | 3.014.640,33 |
| Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen | |
| Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres | 3.014.640,33 |
| Ergebnisvortrag | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag | 3.014.640,33 |

MAGELLAN C-Anteile

| Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen | 31.12.2024 |
|--|---------------------|
| Nettoerträge | 2.670.764,25 |
| Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*) | |
| Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) | 2.670.764,25 |
| Ergebnisvortrag | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag | 2.670.764,25 |
| Verwendung: | |
| Ausschüttung | |
| Vortrag auf neue Rechnung des Ertrags des Geschäftsjahres | |
| Thesaurierung | 2.670.764,25 |
| Summe | 2.670.764,25 |
| * Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen | |
| Betrag pro Anteil | |
| Steuerzugschriften insgesamt | |
| Steuerzugschrift pro Anteil | |
| ** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen | |
| Anzahl der Anteile | |
| Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen | |
| Steuerzugschrift in Verbindung mit der Ausschüttung des Ertrags | |

MAGELLAN I-Anteile

| Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen | 31.12.2024 |
|--|-------------------|
| Nettoerträge | 213.238,90 |
| Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*) | |
| Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) | 213.238,90 |
| Ergebnisvortrag | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag | 213.238,90 |
| Verwendung: | |
| Ausschüttung | |
| Vortrag auf neue Rechnung des Ertrags des Geschäftsjahres | |
| Thesaurierung | 213.238,90 |
| Summe | 213.238,90 |
| * Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen | |
| Betrag pro Anteil | |
| Steuergutschriften insgesamt | |
| Steuergutschrift pro Anteil | |
| ** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen | |
| Anzahl der Anteile | |
| Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen | |
| Steuergutschrift in Verbindung mit der Ausschüttung des Ertrags | |

MAGELLAN Z-Anteile

| Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus Nettoerträgen | 31.12.2024 |
|--|-------------------|
| Nettoerträge | 130.637,18 |
| Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettoerträge (*) | |
| Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) | 130.637,18 |
| Ergebnisvortrag | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag | 130.637,18 |
| Verwendung: | |
| Ausschüttung | |
| Vortrag auf neue Rechnung des Ertrags des Geschäftsjahres | |
| Thesaurierung | 130.637,18 |
| Summe | 130.637,18 |
| * Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen | |
| Betrag pro Anteil | |
| Steuergutschriften insgesamt | |
| Steuergutschrift pro Anteil | |
| ** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen | |
| Anzahl der Anteile | |
| Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen | |
| Steuergutschrift in Verbindung mit der Ausschüttung des Ertrags | |

D5b. Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste

| Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste | 31.12.2024 |
|--|---------------------|
| Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres | 1.856.013,99 |
| Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres | |
| Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste | 1.856.013,99 |
| Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten | 1.856.013,99 |

MAGELLAN C-Anteile

| Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste | 31.12.2024 |
|--|---------------------|
| Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres | 1.747.584,15 |
| Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (*) | |
| Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste (**) | 1.747.584,15 |
| Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten | 1.747.584,15 |
| Verwendung: | |
| Ausschüttung | |
| Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne oder -verluste auf neue Rechnung | |
| Thesaurierung | 1.747.584,15 |
| Summe | 1.747.584,15 |
| * Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen | |
| Geleistete einzelne Abschlagszahlungen | |
| ** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen | |
| Anzahl der Anteile | |
| Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen | |

MAGELLAN I-Anteile

| Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste | 31.12.2024 |
|--|------------------|
| Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres | 65.873,79 |
| Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (*) | |
| Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste (**) | 65.873,79 |
| Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten | 65.873,79 |
| Verwendung: | |
| Ausschüttung | |
| Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne oder -verluste auf neue Rechnung | |
| Thesaurierung | 65.873,79 |
| Summe | 65.873,79 |
| * Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen | |
| Geleistete einzelne Abschlagszahlungen | |
| ** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen | |
| Anzahl der Anteile | |
| Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen | |

MAGELLAN Z-Anteile

| Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste | 31.12.2024 |
|---|-------------------|
| Realisierte Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres | 42.556,05 |
| Abschlagszahlungen auf realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste des Geschäftsjahres (*) | |
| Zu verwendende realisierte Nettobuchgewinne oder -verluste (**) | 42.556,05 |
| Nicht ausgeschüttete realisierte frühere Buchgewinne und -verluste | |
| Ausschüttungsfähige Beträge aus realisierten Buchgewinnen oder -verlusten | 42.556,05 |
| Verwendung: | |
| Ausschüttung | |
| Vortrag der erzielten Nettobuchgewinne oder -verluste auf neue Rechnung | |
| Thesaurierung | 42.556,05 |
| Summe | 42.556,05 |
| * Informationen zu den geleisteten Abschlagszahlungen | |
| Geleistete einzelne Abschlagszahlungen | |
| ** Informationen zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen | |
| Anzahl der Anteile | |
| Noch zu zahlende Ausschüttung pro Anteil nach Zahlung der Abschlagszahlungen | |

E. Überblick über Aktiva und Passiva in EUR

E1. Überblick über die Bilanzelemente

| Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*) | Währung | Anzahl oder Nennwert | Zeitwert | % Nettovermögen |
|--|---------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE | | | 653.104.368,14 | 92,19 |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere | | | 653.104.368,14 | 92,19 |
| Versicherung | | | 46.106.814,91 | 6,51 |
| AIA GROUP | HKD | 2.559.200 | 17.912.522,84 | 2,53 |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | BRL | 2.678.275 | 15.147.250,28 | 2,14 |
| SANLAM LTD | ZAR | 2.934.368 | 13.047.041,79 | 1,84 |
| Automobil | | | 17.843.305,59 | 2,52 |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | INR | 145.681 | 17.843.305,59 | 2,52 |
| Geschäftsbanken | | | 17.541.102,20 | 2,48 |
| HDFC BANK LIMITED | INR | 877.159 | 17.541.102,20 | 2,48 |
| Getränke | | | 37.048.697,10 | 5,23 |
| COCA-COLA ICECEK AS | TRY | 805.778 | 1.319.277,23 | 0,19 |
| FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR | USD | 229.642 | 18.959.048,36 | 2,67 |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | CNY | 83.174 | 16.770.371,51 | 2,37 |
| Handel mit Grundnahrungsmitteln | | | 72.341.068,31 | 10,21 |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | BRL | 4.457.400 | 7.190.703,43 | 1,02 |
| DINO POLSKA SA | PLN | 91.147 | 8.306.528,87 | 1,17 |
| MERCADOLIBRE INC | USD | 17.403 | 28.578.230,15 | 4,03 |
| RAIA DROGASIL SA | BRL | 1.810.300 | 6.225.629,96 | 0,88 |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV | MXN | 8.645.300 | 22.039.975,90 | 3,11 |
| Fachhandel | | | 11.879.062,14 | 1,68 |
| MOBILE WORLD INVESTMENT CORP | VND | 5.139.100 | 11.879.062,14 | 1,68 |
| Unterhaltung | | | 18.059.516,39 | 2,55 |
| NETEASE INC | HKD | 1.049.605 | 18.059.516,39 | 2,55 |
| Stromversorgung | | | 11.725.784,23 | 1,66 |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD | INR | 3.367.431 | 11.725.784,23 | 1,66 |
| Elektrogeräte | | | 20.623.261,18 | 2,91 |
| MIDEA GROUP CO LTD-A | CNY | 2.072.306 | 20.623.261,18 | 2,91 |
| Elektronische Geräte und Instrumente | | | 40.588.847,93 | 5,73 |
| DELTA ELECTRONICS INC | TWD | 2.257.000 | 28.621.081,73 | 4,04 |
| FPT CORP | VND | 2.070.990 | 11.967.766,20 | 1,69 |
| Software | | | 5.917.477,14 | 0,84 |
| JSC KASPI.KZ ADR | USD | 64.698 | 5.917.477,14 | 0,84 |
| Software und Internetdienste | | | 17.613.293,29 | 2,49 |
| GLOBANT SA | USD | 85.060 | 17.613.293,29 | 2,49 |
| Maschinen | | | 22.216.820,02 | 3,14 |
| WEG SA COM NPV | BRL | 2.693.300 | 22.216.820,02 | 3,14 |
| Baustoffe | | | 8.497.874,95 | 1,20 |
| ULTRATECH CEMENT LTD | INR | 65.932 | 8.497.874,95 | 1,20 |

E1. Überblick über die Bilanzelemente

| Wertpapierbezeichnung nach Tätigkeitsbereichen (*) | Währung | Anzahl oder Nennwert | Zeitwert | % Nettovermögen |
|---|---------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| Medien | | | 23.792.612,94 | 3,36 |
| DISCOVERY LTD | ZAR | 2.386.945 | 23.792.612,94 | 3,36 |
| Interaktive Medien und Dienste | | | 47.533.759,34 | 6,71 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 916.900 | 47.533.759,34 | 6,71 |
| Öl und Gas | | | 8.907.980,44 | 1,26 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | INR | 649.734 | 8.907.980,44 | 1,26 |
| Lebensmittel | | | 20.484.734,44 | 2,89 |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD | INR | 173.329 | 9.311.841,62 | 1,31 |
| INNER MONGOLIA YILI INDUS-A | CNY | 2.798.184 | 11.172.892,82 | 1,58 |
| Pharmaprodukte | | | 32.956.477,79 | 4,65 |
| INFOSYS LTD-SP ADR | USD | 464.645 | 9.835.845,87 | 1,39 |
| J.B. CHEMICALS & PHARMA LTD | INR | 551.765 | 11.477.755,12 | 1,62 |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A | CNY | 345.104 | 11.642.876,80 | 1,64 |
| Halbleiter und Ausrüstung für ihre Herstellung | | | 127.449.420,45 | 17,96 |
| ASML HOLDING NV | EUR | 19.088 | 12.955.025,60 | 1,83 |
| LASERTEC CORP | JPY | 66.800 | 6.233.028,06 | 0,88 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | KRW | 640.422 | 22.349.906,01 | 3,15 |
| SK HYNIX INC | KRW | 94.533 | 10.784.024,08 | 1,52 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | TWD | 2.162.261 | 68.469.618,55 | 9,64 |
| TOKYO ELECTRON JPY50 | JPY | 44.800 | 6.657.818,15 | 0,94 |
| Mobile Telekommunikationsdienste | | | | 0,00 |
| DETSKY MIR PJSC | RUB | 10.363.400 | | 0,00 |
| Diversifizierte Finanzdienstleistungen | | | 17.557.941,07 | 2,48 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 253.700 | 9.298.054,38 | 1,31 |
| MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ | RUB | 12.231.210 | | 0,00 |
| SHRIRAM FINANCE LTD | INR | 253.453 | 8.259.886,69 | 1,17 |
| Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter | | | 15.701.632,28 | 2,22 |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | HKD | 893.600 | 8.648.602,01 | 1,22 |
| PHU NHUAN JEWELRY JSC | VND | 1.901.200 | 7.053.030,27 | 1,00 |
| Straßen- und Schienenverkehr | | | 10.716.884,01 | 1,51 |
| LOCALIZA RENT A CAR | BRL | 2.129.132 | 10.716.884,01 | 1,51 |
| OGA-ANTEILE | | | 42.694.671,39 | 6,03 |
| OGAW | | | 42.694.671,39 | 6,03 |
| Sammelverwaltung | | | 42.694.671,39 | 6,03 |
| COMGEST GROWTH CHINA EUR I CAP | EUR | 346.446 | 23.094.090,36 | 3,26 |
| COMGEST GROWTH INDIA USD CAP | USD | 256.203 | 19.600.581,03 | 2,77 |
| Summe | | | 695.799.039,53 | 98,22 |

(*) Der Tätigkeitsbereich stellt die Haupttätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments dar; diese Information stammt aus international anerkannten zuverlässigen Quellen (im Wesentlichen GICS und NACE).

E2. 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.

E3. Überblick über Finanztermininstrumente

E3a. 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.

E3b. 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.

E3c. 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.

E3d. 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.

E3e. 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.

E4. Überblick über die zur Absicherung von Anteilsklassen verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der betroffene OGA fällt nicht unter diese Rubrik.

E5. Zusammenfassung

| | In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert |
|---|---|
| Gesamtüberblick über die zulässigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (ohne Terminfinanzinstrumente) | 695.799.039,53 |
| 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 (+) | 16.272.318,33 |
| Sonstige Passiva (-) | -3.657.257,27 |
| Finanzierungsverbindlichkeiten (-) | |
| Nettovermögen gesamt | 708.414.100,59 |

| Bezeichnung des Anteils | Anteilswährung | Anzahl der Anteile | Nettoinventarwert |
|-------------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| MAGELLAN C-Anteile | EUR | 33.294.155,0278 | 20,06 |
| MAGELLAN I-Anteile | EUR | 1.152.652,5141 | 21,33 |
| MAGELLAN Z-Anteile | EUR | 770.094,3627 | 20,68 |

MAGELLAN

JAHRESABSCHLUSS
29.12.2023

BILANZ – AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Nettoanlagevermögen | 0,00 | 0,00 |
| EINLAGEN | 0,00 | 0,00 |
| Finanzinstrumente | 833.451.225,92 | 951.611.615,00 |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere | 795.061.790,44 | 905.066.383,24 |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | 795.061.790,44 | 905.066.383,24 |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | 0,00 | 0,00 |
| Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere | 0,00 | 0,00 |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | 0,00 | 0,00 |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | 0,00 | 0,00 |
| Schuldtitel | 0,00 | 0,00 |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | 0,00 | 0,00 |
| Handelbare Schuldtitel | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Schuldtitel | 0,00 | 0,00 |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt | 0,00 | 0,00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | 38.389.435,48 | 46.545.231,76 |
| OGAW und für nicht-professionelle Anleger oder in anderen Ländern äquivalente Anlegerkategorien bestimmte alternative Investmentfonds | 38.389.435,48 | 46.545.231,76 |
| Andere für nicht-professionelle Anleger bestimmte Fonds oder deren Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten | 0,00 | 0,00 |
| Professionelle Fonds mit allgemeiner Ausrichtung oder deren Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten sowie notierte Verbriefungsorganismen | 0,00 | 0,00 |
| Andere professionelle Investmentfonds oder deren Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten sowie nicht notierte Verbriefungsorganismen | 0,00 | 0,00 |
| Andere nicht europäische Organismen | 0,00 | 0,00 |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren | 0,00 | 0,00 |
| Forderungen aus verliehenen Wertpapieren | 0,00 | 0,00 |
| Geliehene Wertpapiere | 0,00 | 0,00 |
| In Pension gegebene Wertpapiere | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige befristete Geschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Finanztermingeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Geschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Finanzinstrumente | 0,00 | 0,00 |
| Forderungen | 1.467.433,60 | 796.289,38 |
| Devisentermingeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige | 1.467.433,60 | 796.289,38 |
| Finanzkonten | 16.161.393,85 | 42.253.618,20 |
| Liquide Mittel | 16.161.393,85 | 42.253.618,20 |
| Summe Aktiva | 851.080.053,37 | 994.661.522,58 |

BILANZ PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| EIGENKAPITAL | | |
| Kapital | 942.145.009,12 | 1.004.658.160,27 |
| Nicht ausgeschüttete Buchgewinne und -verluste (a) | 0,00 | 0,00 |
| Ergebnisvortrag (a) | 0,00 | 0,00 |
| Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a,b) | -101.178.524,09 | -16.248.994,44 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres (a,b) | 5.293.073,51 | 1.688.619,39 |
| SUMME EIGENKAPITAL * | 846.259.558,54 | 990.097.785,22 |
| <i>* Repräsentativer Betrag des Nettovermögens</i> | | |
| Finanzinstrumente | 0,00 | 0,00 |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | 0,00 | 0,00 |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren | 0,00 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus geliehenen Wertpapieren | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige befristete Geschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Finanztermingeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Geschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten | 4.820.494,83 | 4.563.737,36 |
| Devisentermingeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige | 4.820.494,83 | 4.563.737,36 |
| Finanzkonten | 0,00 | 0,00 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0,00 | 0,00 |
| Darlehen | 0,00 | 0,00 |
| Summe Passiva | 851.080.053,37 | 994.661.522,58 |

(a) Einschl. Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Absicherungsgeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Engagements an geregelten oder ähnlichen Märkten | 0,00 | 0,00 |
| Außerbörsliche Engagements | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Engagements | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Geschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Engagements an geregelten oder ähnlichen Märkten | 0,00 | 0,00 |
| Außerbörsliche Engagements | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Engagements | 0,00 | 0,00 |

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Erträge aus Finanzgeschäften | | |
| Erträge aus Einlagen und Finanzkonten | 376.290,02 | 79.661,36 |
| Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren | 20.827.893,68 | 19.271.079,46 |
| Erträge aus Schuldverschreibungen und ähnlichen Wertpapieren | 91.713,03 | 0,00 |
| Erträge aus Schuldtiteln | 0,00 | 0,00 |
| Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren | 0,00 | 0,00 |
| Erträge aus Finanztermingeschäften | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige finanzielle Erträge | 0,00 | 0,00 |
| Summe (1) | 21.295.896,73 | 19.350.740,82 |
| Aufwendungen für Finanzgeschäfte | | |
| Aufwendungen für befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren | 0,00 | 0,00 |
| Aufwendungen für Finanztermingeschäfte: | 0,00 | 0,00 |
| Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten | 0,00 | 195.636,49 |
| Sonstige Finanzaufwendungen | 0,00 | 0,00 |
| Summe (2) | 0,00 | 195.636,49 |
| Ergebnis aus Finanzgeschäften (1 - 2) | 21.295.896,73 | 19.155.104,33 |
| Sonstige Erträge (3) | 0,00 | 0,00 |
| Verwaltungskosten und Abschreibungen (4) | 15.256.202,17 | 17.359.127,83 |
| NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4) | 6.039.694,56 | 1.795.976,50 |
| Ertragsausgleich für Erträge des Geschäftsjahres (5) | -746.621,05 | -107.357,11 |
| Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen (6) | 0,00 | 0,00 |
| Ergebnis (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6) | 5.293.073,51 | 1.688.619,39 |

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. Rechnungslegungsgrundsätze und –methoden

Der Jahresabschluss wird im Einklang mit dem Reglement ANC 2014-01 in der geänderten Fassung erstellt.

Es finden die allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze Anwendung:

- den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung, Vergleichbarkeit, Fortführung der Geschäftstätigkeit,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Sorgfalt,
- Stetigkeit der Rechnungslegungsmethoden von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr.

Die zur Verbuchung der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren herangezogene Bilanzierungsmethode ist die der aufgelaufenen Zinsen (*intérêts courus*).

Die Verbuchung von Wertpapierzu- und -abgängen erfolgt unter Einbeziehung der Kosten.

Die Rechnungswährung des Portfolios ist der Euro.

Die Dauer des Geschäftsjahres beträgt 12 Monate.

Vorschriften zur Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden in den Büchern nach der Methode der Einstandskosten (*méthode des coûts historiques*) verbucht und in der Bilanz zu ihrem Zeitwert ausgewiesen. Der Zeitwert wird anhand des letzten bekannten Marktwerts oder, wenn kein Markt existiert, anhand sämtlicher externer Mittel oder durch den Einsatz von Finanzmodellen bestimmt.

Abweichungen zwischen den bei der Berechnung des Nettoinventarwertes verwendeten Zeitwerten und den Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme in das Portfolio werden als „Bewertungsdifferenzen“ verbucht.

Werte, die nicht auf die Währung des Portfolios lauten, werden gemäß dem nachstehend aufgeführten Grundsatz bewertet und anschließend zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der linearen Methode bewertet (*méthode linéaire*).

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes werden die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelten Aktien und sonstigen Wertpapiere auf der Grundlage des Tagesschlusskurses bewertet.

Anleihen und ähnliche Wertpapiere werden zu dem von verschiedenen Finanzdienstleistern übermittelten Schlusskurs bewertet. Die auf Anleihen und ähnliche Wertpapiere aufgelaufenen Zinsen werden bis zum Tag der Feststellung des Nettoinventarwertes berechnet.

Die Krise im Zusammenhang mit dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine schafft besondere Bedingungen für die Bewertung der gegenüber diesen Ländern exponierten Finanzinstrumente. Die Verwaltungsgesellschaft war veranlasst, eine spezifische Bewertungspolitik für diese Instrumente einzurichten, um Folgendes zu berücksichtigen: Schließung der Finanzmärkte in bestimmten Ländern,

- Unsicherheiten hinsichtlich der künftigen Beitreibung von Schuldtiteln in diesen Staaten,
- Unsicherheiten hinsichtlich der künftigen Beitreibung von Schuldtiteln von Unternehmen, deren Sitz sich in diesen Ländern befindet oder deren Tätigkeit in erheblichem Umfang dort angesiedelt ist oder von diesen abhängig ist,
- außerordentliche Maßnahmen im Rahmen der Sanktionen gegen Russland.

Der Fonds ist in folgende Aktien investiert, die 0,00% des Fondsvermögens ausmachen und deren Selbstkostenpreis am Freitag, 29. Dezember 2023 4,77% des Vermögens beträgt.

| | |
|--------------|------------------------------|
| US87238U2033 | TCS GROUP HOLDING GDR |
| RU000A0JR4A1 | MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD |
| RU000A0JSQ90 | DETSKY MIR PJSC |

Angesichts der Art dieser Wertpapiere im Portfolio des Fonds hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, sie ab dem 7. März 2022 mit null zu bewerten.

Diese Bewertungen weisen Unsicherheiten auf und können nicht den gleichen Grad an Genauigkeit aufweisen wie die Bewertungen, die auf Notierungen auf geregelten Märkten basieren. Infolgedessen könnte es signifikante Unterschiede zwischen den berücksichtigten Werten, die wie vorstehend angegeben bewertet werden, und den Preisen bestehen, zu denen die Verkäufe tatsächlich durchgeführt würden, wenn ein Teil dieser Aktiva im Portfolio verkauft werden müsste. Der Wert dieser Wertpapiere kann auch von etwaigen künftigen Beitreibungen abhängen.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Die Bewertung nicht an einem geregelten Markt gehandelter Wertpapiere erfolgt unter der Verantwortung des Verwaltungsrats nach Methoden, denen der Vermögenswert und die Rendite zugrunde liegen, unter Berücksichtigung der zuletzt bei größeren Transaktionen herangezogenen Kurse.

Handelbare Schuldtitel:

Die Bewertung handelbarer Schuldtitel und ähnlicher Wertpapiere, die nicht Gegenstand wesentlicher Transaktionen sind, erfolgt versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines nachstehend bezeichneten Referenzzinssatzes, der gegebenenfalls um eine den immanenten Merkmalen des Emittenten entsprechende Marge erhöht wird.

- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Interbankensatz in Euro (Euribor);
- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für Schatzscheine (BTAN) oder Zinssatz für Staatsanleihen (OAT) mit ähnlichen Fälligkeiten bei den längsten Laufzeiten;

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum täglich von der Banque de France veröffentlichten Marktzinssatz bewertet.

Anteile an OGA:

Anteile von OGA werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Befristete Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zu ihrem Barwert im Kaufportfolio ausgewiesen. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zu dem im Vertrag festgelegten Wert zuzüglich Verbindlichkeiten aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem Zeitwert bewertet und auf der Aktivseite unter „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zu ihrem Zeitwert zuzüglich Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Geliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Geliehene Wertpapiere“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag ausgewiesen. Auf der Passivseite werden sie unter „Verbindlichkeiten aus geliehenen Wertpapieren“ zu dem im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich Verbindlichkeiten aus aufgelaufenen Zinsen ausgewiesen.

Finanztermingeschäfte:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermingeschäfte:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermingeschäfte werden zum Tagesabrechnungskurs bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermingeschäfte:

Swaps:

Die Bewertung von Zins- und/oder Währungsswaps zu ihrem Marktwert erfolgt entsprechend dem Kurs, der durch Abzinsung der zukünftigen Zinsströme zu den am Markt geltenden Zinssätzen und/oder Wechselkursen berechnet wird. Dieser Kurs wird entsprechend dem Kontrahentenrisiko angepasst.

Indexswaps werden versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines von der Gegenpartei bereitgestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Sonstige Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem geschätzten Wert entsprechend den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten bewertet.

Außerbilanzielle Engagements:

Feste Termingeschäfte werden als Eventualverbindlichkeiten zu ihrem Marktwert auf der Grundlage des im Portfolio verwendeten Kurses ausgewiesen.

Bedingte Termingeschäfte werden zu ihrem entsprechenden Basiswertäquivalent ausgewiesen.

Engagements aus Swapgeschäften werden zu ihrem Nennwert oder, wenn kein Nennwert vorliegt, mit einem gleichwertigen Betrag ausgewiesen.

Verwaltungskosten

Die Verwaltungs- und Betriebskosten umfassen die gesamten Kosten, die dem OGA im Zusammenhang mit Finanzverwaltung, Administration, Buchführung, Verwahrung, Vertrieb, Abschlussprüfung usw. entstehen.

Diese Kosten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung des OGA ausgewiesen.

Die Transaktionskosten sind nicht in den Verwaltungskosten enthalten. Weitere Einzelheiten zu den dem OGA effektiv in Rechnung gestellten Kosten sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Nettoinventarwertberechnung verbucht.

Die Summe dieser Gebühren darf den Höchstsatz für das im Verkaufsprospekt oder im Reglement des Fonds angegebene Nettovermögen nicht übersteigen:

FR0013290863 - MAGELLAN Z-Anteile: Gebührensatz von höchstens 1,30 % inkl. MwSt. ohne von der COMGEST-Gruppe verwaltete OGA

FR0011238344 - MAGELLAN I-Anteile: Gebührensatz von höchstens 1,25 % inkl. MwSt. ohne von der Gruppe verwaltete OGA

COMGEST

FR0000292278 - MAGELLAN C-Anteile: Gebührensatz von höchstens 1,75% inkl. MwSt. ohne von der COMGEST-Gruppe verwaltete OGA

Swing Pricing

„Swing Pricing“-Anpassungsmethode für den Nettoinventarwert mit Schwellenwert

Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen können sich auf Grund der Kosten für die Neuordnung des Portfolios in Verbindung mit Investitions- und Verkaufstransaktionen auf den Nettoinventarwert auswirken.

Diese Kosten können auf Unterschiede zwischen dem Transaktions- und dem Bewertungspreis, Steuern und/oder Maklergebühren zurückzuführen sein. Zum Schutz der Anteilinhaber der Sicav behält sich COMGEST S.A. das Recht vor, einen *Swing Pricing*-Mechanismus mit Schwellenwert anzuwenden.

Das bedeutet: Sobald die Summe der Nettozeichnungs-/Rücknahmeanträge der Anteilinhaber in sämtlichen Anteilsklassen der Sicav an einem bestimmten Bewertungsstichtag einen von COMGEST S.A. ausgehend von objektiven Kriterien im Voraus festgelegten Schwellenwert in Prozent des Nettovermögens übersteigt, kann der Nettoinventarwert nach oben (bzw. unten) angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die durch die Nettozeichnungs-/Rücknahmeanträge verursacht werden.

Da die Sicav mehrere Anteilsklassen ausgibt, wird der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse separat berechnet, aber jede Anpassung hat eine identische anteilige Auswirkung auf sämtliche Nettoinventarwerte der Anteilsklassen der Sicav.

Der entsprechende Schwellenwert sowie der Anpassungsfaktor für den Nettoinventarwert werden von COMGEST S.A. festgelegt und regelmäßig geprüft.

Bei Anwendung des „Swing Pricing“-Mechanismus ist der „geswingte“ Nettoinventarwert der offizielle Nettoinventarwert, der den Anteilinhaber der Sicav bekanntgegeben wird.

Verwendung der aus-schüttungs-fähigen Beträge

Ermittlung der ausschüttungsfähigen Beträge

Die ausschüttungsfähigen Beträge umfassen:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis einschließlich des Ergebnisvortrags zuzüglich oder abzüglich des Ertragsausgleichssaldos. Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, Renten, Dividenden, Prämien und Losanleihen, Vergütungen sowie allen anderen Erträgen aus den das Portfolio des OGA bildenden Wertpapieren zuzüglich der Erträge aus kurzfristig verfügbaren Mitteln und abzüglich der Verwaltungskosten und der Darlehensaufwendungen.

Buchgewinne und -verluste:

Die realisierten Buchgewinne ohne Kosten abzüglich der realisierten Buchverluste ohne Kosten, die im Lauf des Geschäftsjahres festgestellt werden, zuzüglich der Nettobuchgewinne gleicher Art, die in früheren Geschäftsjahren festgestellt wurden und nicht Gegenstand einer Ausschüttung oder einer Thesaurierung waren, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Rechnungsabgrenzungspostens für Buchgewinne.

Modalitäten für die Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

| <i>Anteil(e)</i> | <i>Verwendung des Nettoergebnisses</i> | <i>Verwendung der realisierten Buchgewinne und -verluste</i> |
|--------------------|--|--|
| MAGELLAN C-Anteile | Thesaurierung | Thesaurierung |
| MAGELLAN I-Anteile | Thesaurierung | Thesaurierung |
| MAGELLAN Z-Anteile | Thesaurierung | Thesaurierung |

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 990.097.785,22 | 1.302.343.316,40 |
| Zeichnungen (einschließlich der vom OGAW vereinnahmten Ausgabeaufschläge) | 56.551.795,74 | 102.068.916,24 |
| Rücknahmen (nach Abzug der vom OGAW vereinnahmten Rücknahmegebühr) | -232.674.059,46 | -204.925.857,93 |
| Realisierter Wertzuwachs aus Einlagen und Finanzinstrumenten | 29.721.154,83 | 55.174.182,41 |
| Realisierte Wertverluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten | -121.383.042,91 | -86.308.728,93 |
| Realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften | 0,00 | 0,00 |
| Realisierte Wertverluste aus Finanztermingeschäften | 0,00 | 0,00 |
| Transaktionskosten | -18.178,01 | 246.232,13 |
| Wechselkursdifferenzen | -46.070.840,01 | 15.541.345,86 |
| Veränderungen der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten | 163.995.248,58 | -195.837.597,46 |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i> | 59.994.531,88 | -104.000.716,70 |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i> | 104.000.716,70 | -91.836.880,76 |
| Veränderungen der Bewertungsdifferenz bei Finanztermingeschäften | 0,00 | 0,00 |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i> | 0,00 | 0,00 |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i> | 0,00 | 0,00 |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettobuchgewinne und -verluste | 0,00 | 0,00 |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis | 0,00 | 0,00 |
| Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Ertragsausgleich | 6.039.694,56 | 1.795.976,50 |
| Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen auf Nettobuchgewinne und -verluste | 0,00 | 0,00 |
| Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Elemente | 0,00 | 0,00 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 846.259.558,54 | 990.097.785,22 |

3. ZUSÄTZLICHE ANGABEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

| | Betrag | % |
|--|--------|------|
| AKTIVA | | |
| Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere | | |
| SUMME Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere | 0,00 | 0,00 |
| Schuldtitle | | |
| SUMME Schuldtitle | 0,00 | 0,00 |
| PASSIVA | | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | | |
| SUMME Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | 0,00 | 0,00 |
| Außerbilanziell | | |
| Absicherungsgeschäfte | | |
| SUMME Absicherungsgeschäfte | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Geschäfte | | |
| SUMME Sonstige Geschäfte | 0,00 | 0,00 |

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART DER VERZINSUNG VON AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

| | Festverzinslich | % | Variabler Satz | % | Anpassbarer Satz | % | Sonstige | % |
|--|-----------------|------|----------------|------|------------------|------|---------------|------|
| AKTIVA | | | | | | | | |
| Einlagen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Schuldtitel | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Finanzkonten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.161.393,85 | 1,91 |
| PASSIVA | | | | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Finanzkonten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Außerbilanziell | | | | | | | | |
| Absicherungsgeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Geschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER RESTLAUFZEIT DER AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (*)

| | < 3 Monate | % |]3 Monate - 1 Jahr] | % |]1 - 3 Jahre] | % |]3 - 5 Jahre] | % | > 5 Jahre | % |
|--|---------------|------|---------------------|------|---------------|------|---------------|------|-----------|------|
| AKTIVA | | | | | | | | | | |
| Einlagen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Schuldtitel | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Finanzkonten | 16.161.393,85 | 1,91 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PASSIVA | | | | | | | | | | |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Finanzkonten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Außerbilanziell | | | | | | | | | | |
| Absicherungsgeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Geschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Die Darstellung der Zinsterminpositionen erfolgt ausgehend von der Fälligkeit des Basiswerts.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (OHNE EUR)

| | Währung 1 USD | | Währung 2 HKD | | Währung 3 CNY | | Währung N sonstige | |
|--|----------------|-------|----------------|-------|---------------|-------|--------------------|-------|
| | Betrag | % | Betrag | % | Betrag | % | Betrag | % |
| AKTIVA | | | | | | | | |
| Einlagen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere | 116.077.545,38 | 13,72 | 124.256.881,02 | 14,68 | 93.475.871,06 | 11,05 | 451.521.588,88 | 53,35 |
| Schuldverschreibungen und ähnliche Wertpapiere | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Schuldtitel | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OGA | 20.000.777,61 | 2,36 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Forderungen | 180.804,33 | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 661.038,34 | 0,08 |
| Finanzkonten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.906.222,11 | 1,05 | 125.683,29 | 0,01 |
| PASSIVA | | | | | | | | |
| Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Befristete Wertpapiergeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Finanzkonten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Außerbilanziell | | | | | | | | |
| Absicherungsgeschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Geschäfte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER ART

| | Art von Soll/Haben | 29.12.2023 |
|--|--|----------------------|
| Forderungen | | |
| | Verkäufe mit zeitlich verzögerter Abwicklung | 512.020,31 |
| | Zu erhaltende Zahlungen aus Zeichnungen | 113.570,62 |
| | Kupons und Bardividenden | 841.842,67 |
| Summe der Forderungen | | 1.467.433,60 |
| Verbindlichkeiten | | |
| | Zu leistende Zahlungen aus Rücknahmen | 1.450.093,45 |
| | Fixe Verwaltungskosten | 3.370.401,38 |
| Summe der Verbindlichkeiten | | 4.820.494,83 |
| VERBINDLICHKEITEN UND FORDERUNGEN | | -3.353.061,23 |

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Anteile

| | Als Aktien | Als Betrag |
|---|-----------------|-----------------|
| MAGELLAN C-Anteile | | |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile | 2.865.521,8531 | 55.589.356,17 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -9.386.587,5978 | -180.976.131,73 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen | -6.521.065,7447 | -125.386.775,56 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 41.668.045,1325 | |
| MAGELLAN I-Anteile | | |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile | 7.133,8500 | 147.928,67 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -2.100.848,1484 | -42.735.978,09 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen | -2.093.714,2984 | -42.588.049,42 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 1.315.763,2763 | |
| MAGELLAN Z-Anteile | | |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile | 41.011,1846 | 814.510,90 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -455.873,8598 | -8.961.949,64 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen | -414.862,6752 | -8.147.438,74 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 997.454,5300 | |

3.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

| | Als Betrag |
|---|------------|
| MAGELLAN C-Anteile | |
| Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; | 0,00 |
| Vereinnahmte Ausgabeaufschläge | 0,00 |
| Vereinnahmte Rücknahmegebühren | 0,00 |
| MAGELLAN I-Anteile | |
| Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; | 0,00 |
| Vereinnahmte Ausgabeaufschläge | 0,00 |
| Vereinnahmte Rücknahmegebühren | 0,00 |
| MAGELLAN Z-Anteile | |
| Summe der beim Fonds verbleibenden Zeichnungs- und Rücknahmekosten; | 0,00 |
| Vereinnahmte Ausgabeaufschläge | 0,00 |
| Vereinnahmte Rücknahmegebühren | 0,00 |

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

| | 29.12.2023 |
|---------------------------------------|---------------|
| MAGELLAN C-Anteile | |
| Garantiegebühren | 0,00 |
| Fixe Verwaltungskosten | 14.388.682,70 |
| Fixe Verwaltungskosten (in %) | 1,67 |
| Rückvergütungen von Verwaltungskosten | 0,00 |
| MAGELLAN I-Anteile | |
| Garantiegebühren | 0,00 |
| Fixe Verwaltungskosten | 562.734,09 |
| Fixe Verwaltungskosten (in %) | 1,19 |
| Rückvergütungen von Verwaltungskosten | 0,00 |
| MAGELLAN Z-Anteile | |
| Garantiegebühren | 0,00 |
| Fixe Verwaltungskosten | 304.785,38 |
| Fixe Verwaltungskosten (in %) | 1,24 |
| Rückvergütungen von Verwaltungskosten | 0,00 |

3.8. GEGEBENE UND ERHALTENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA erhaltene Garantien

Keine

3.8.2. Sonstige gegenüber dem OGA und/oder von dem OGA eingegangene Verpflichtungen:

Keine

3.9. Sonstige Informationen

3.9.1. Barwert der von einem befristeten Erwerb betroffenen Wertpapiere

| | 29.12.2023 |
|--|------------|
| In Pension genommene Wertpapiere (mit Lieferung der Wertpapiere) | 0,00 |
| Geliehene Wertpapiere | 0,00 |

3.9.2. Barwert der Sicherheitsleistungen darstellenden Finanzinstrumente

| | 29.12.2023 |
|---|------------|
| Als Sicherheiten gestellte und im ursprünglichen Portfolio beibehaltene Finanzinstrumente | 0,00 |
| Als Sicherheiten erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente | 0,00 |

3.9.3. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

| | ISIN-Code | Bezeichnung | 29.12.2023 |
|---|--------------|--|----------------------|
| Aktien | | | 0,00 |
| Anleihen | | | 0,00 |
| TON | | | 0,00 |
| OGA | | | 38.389.435,48 |
| | IE00BD5HXG36 | COMGEST GROWTH GREATER CHINA EUR I CAP | 16.849.268,38 |
| | IE00B03DF997 | COMGEST GROWTH INDIA USD CAP | 17.272.056,52 |
| | IE00BYLPL28 | COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR I ACC CLASS | 1.539.389,49 |
| | IE00B64CBB12 | COMGEST GROWTH LATIN AMER-USD C | 2.728.721,09 |
| Finanztermingeschäfte | | | 0,00 |
| Wertpapiere der Gruppe insgesamt | | | 38.389.435,48 |

3.10. VERWENDUNG DES ERGEBNISSES

Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge des Ergebnisses

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| Noch zu verwendende Beträge | | |
| Ergebnisvortrag | 0,00 | 0,00 |
| Ergebnis | 5.293.073,51 | 1.688.619,39 |
| Auf das Ergebnis des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen | 0,00 | 0,00 |
| Summe | 5.293.073,51 | 1.688.619,39 |

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| MAGELLAN C-Anteile | | |
| Verwendung | | |
| Ausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0,00 | 0,00 |
| Thesaurierung | 4.805.687,71 | 1.116.761,00 |
| Summe | 4.805.687,71 | 1.116.761,00 |

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| MAGELLAN I-Anteile | | |
| Verwendung | | |
| Ausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0,00 | 0,00 |
| Thesaurierung | 285.834,08 | 417.776,16 |
| Summe | 285.834,08 | 417.776,16 |

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| MAGELLAN Z-Anteile | | |
| Verwendung | | |
| Ausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0,00 | 0,00 |
| Thesaurierung | 201.551,72 | 154.082,23 |
| Summe | 201.551,72 | 154.082,23 |

Verwendung des Anteils der ausschüttungsfähigen Beträge der Nettobuchgewinne und -verluste

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Noch zu verwendende Beträge | | |
| Nicht ausgeschüttete frühere Buchgewinne und -verluste | 0,00 | 0,00 |
| Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres | -101.178.524,09 | -16.248.994,44 |
| Anzahlungen auf Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres | 0,00 | 0,00 |
| Summe | -101.178.524,09 | -16.248.994,44 |

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| MAGELLAN C-Anteile | | |
| Verwendung | | |
| Ausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| Nicht ausgeschüttete Nettobuchgewinne und -verluste | 0,00 | 0,00 |
| Thesaurierung | -95.642.590,21 | -14.708.586,29 |
| Summe | -95.642.590,21 | -14.708.586,29 |

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| MAGELLAN I-Anteile | | |
| Verwendung | | |
| Ausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| Nicht ausgeschüttete Nettobuchgewinne und -verluste | 0,00 | 0,00 |
| Thesaurierung | -3.189.698,48 | -1.098.779,69 |
| Summe | -3.189.698,48 | -1.098.779,69 |

| | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|---|----------------------|--------------------|
| MAGELLAN Z-Anteile | | |
| Verwendung | | |
| Ausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| Nicht ausgeschüttete Nettobuchgewinne und -verluste | 0,00 | 0,00 |
| Thesaurierung | -2.346.235,40 | -441.628,46 |
| Summe | -2.346.235,40 | -441.628,46 |

3.11. AUFSTELLUNG DER ERGEBNISSE UND SONSTIGER CHARAKTERISTISCHER MERKMALE DER GESELLSCHAFT IN DEN VERGANGENEN FÜNF GESCHÄFTSJAHREN

| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 30.12.2022 | 29.12.2023 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettovermögen in EUR | 3.060.947.338,97 | 2.091.528.051,63 | 1.302.343.316,40 | 990.097.785,22 | 846.259.558,54 |
| MAGELLAN A-Anteile IN EUR | | | | | |
| Nettovermögen | 661.412.687,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Anzahl Anteile | 273.267,9242 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 2.420,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne /-verluste | 82,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ausschüttung pro Anteil auf das Ergebnis | 47,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Steuergutschrift pro Anteil | 1.373.071,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| MAGELLAN C-Anteile IN EUR | | | | | |
| Nettovermögen | 2.039.814.241,34 | 1.859.373.326,91 | 1.152.988.616,67 | 896.418.180,90 | 799.863.929,34 |
| Anzahl Anteile | 81.885.131,6887 | 70.482.729,3691 | 51.570.875,2809 | 48.189.110,8772 | 41.668.045,1325 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 24,91 | 26,38 | 22,35 | 18,60 | 19,19 |
| Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne /-verluste | 0,84 | 0,75 | 1,06 | -0,30 | -2,29 |
| Thesaurierung pro Anteil auf das Ergebnis | 0,13 | 0,14 | 0,00 | 0,02 | 0,11 |
| MAGELLAN I-Anteile in EUR | | | | | |
| Nettovermögen | 203.545.986,67 | 113.054.055,80 | 98.100.041,01 | 66.817.534,14 | 26.734.732,98 |
| Anzahl Anteile | 7.873.766,7579 | 4.106.860,2603 | 4.184.794,0230 | 3.409.477,5747 | 1.315.763,2763 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 25,85 | 27,52 | 23,44 | 19,59 | 20,31 |
| Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne /-verluste | 0,87 | 0,79 | 1,11 | -0,32 | -2,42 |
| Thesaurierung pro Anteil auf das Ergebnis | 0,26 | 0,26 | 0,12 | 0,12 | 0,21 |
| MAGELLAN Z-Anteile IN EUR | | | | | |
| Nettovermögen | 156.174.423,17 | 119.100.668,92 | 51.254.658,72 | 26.862.070,18 | 19.660.896,22 |
| Anzahl Anteile | 6.212.561,7224 | 4.453.442,7775 | 2.251.745,8504 | 1.412.317,2052 | 997.454,5300 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 25,13 | 26,74 | 22,76 | 19,01 | 19,71 |
| Thesaurierung pro Anteil auf Nettobuchgewinne /-verluste | 0,85 | 0,76 | 1,08 | -0,31 | -2,35 |
| Thesaurierung pro Anteil auf das Ergebnis | 0,24 | 0,24 | 0,11 | 0,10 | 0,20 |

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE IN EUR

| Wertpapierbezeichnung | Währung | Stück/ Nominal | Zeitwert | % Nettovo- mögen |
|--|---------|-------------------|-----------------------|------------------------|
| Aktien und ähnliche Wertpapiere | | | | |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere | | | | |
| SÜDAFRIKA | | | | |
| DISCOVERY HOLDINGS | ZAR | 3.742.402 | 26.617.510,72 | 3,15 |
| SANLAM LIMITED | ZAR | 4.208.194 | 15.165.188,54 | 1,79 |
| SUMME SÜDAFRIKA | | | 41.782.699,26 | 4,94 |
| BRASILIEN | | | | |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | BRL | 4.730.600 | 12.827.221,65 | 1,51 |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | BRL | 4.616.175 | 28.948.143,15 | 3,42 |
| LOCALIZA RENT A CAR | BRL | 2.545.918 | 30.175.529,92 | 3,57 |
| LOCALIZA RENT A CAR RTS 05-02-24 | BRL | 9.139 | 34.062,93 | 0,01 |
| WEG SA COM NPV | BRL | 3.857.700 | 26.535.414,42 | 3,14 |
| SUMME BRASILIEN | | | 98.520.372,07 | 11,65 |
| CHINA | | | | |
| INNER MONG.YILI INDUSTRIAL S A | CNY | 9.597.584 | 32.770.266,01 | 3,87 |
| KWEICHOW MOUTAI A | CNY | 72.100 | 15.884.381,70 | 1,88 |
| MIDEA GROUP CO LTD-A | CNY | 3.641.406 | 25.391.862,78 | 3,00 |
| NETEASE INC | HKD | 1.798.105 | 29.309.168,83 | 3,47 |
| PING AN INS.GRP CO.CHINA H | HKD | 2.317.000 | 9.495.516,33 | 1,12 |
| SANY HEAVY INDUSTRY S.A | CNY | 3.862.000 | 6.787.978,66 | 0,80 |
| SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD | HKD | 4.611.600 | 4.068.547,78 | 0,48 |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A | CNY | 340.804 | 12.641.381,91 | 1,49 |
| SUMME CHINA | | | 136.349.104,00 | 16,11 |
| ZYPERN | | | | |
| TCS GROUP HOLDING GDR | USD | 40.541 | 0,00 | 0,00 |
| SUMME ZYPERN | | | 0,00 | 0,00 |
| SÜDAFRIKA | | | | |
| LG CHEMICAL | KRW | 46.893 | 16.447.568,49 | 1,94 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | KRW | 865.654 | 47.764.709,08 | 5,65 |
| SUMME SÜDKOREA | | | 64.212.277,57 | 7,59 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | |
| MERCADOLIBRE | USD | 28.461 | 40.490.290,99 | 4,78 |
| SUMME USA | | | 40.490.290,99 | 4,78 |
| HONGKONG | | | | |
| AIA GROUP | HKD | 3.438.000 | 27.122.963,22 | 3,21 |
| HKG EXCHANGES AND CLEARING | HKD | 285.400 | 8.867.310,09 | 1,05 |
| SUMME HONGKONG | | | 35.990.273,31 | 4,26 |
| CAYMAN-INSELN | | | | |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | HKD | 1.597.804 | 14.003.881,68 | 1,66 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 922.200 | 31.389.493,09 | 3,71 |
| SUMME CAYMAN-INSELN | | | 45.393.374,77 | 5,37 |
| INDIEN | | | | |
| BRITANNIA IND — REGISTERED SHS | INR | 87.563 | 5.085.294,52 | 0,60 |
| HDFC BANK LTD | INR | 2.232.628 | 41.514.733,51 | 4,91 |
| INFOSYS TECHNOLOGIES LTD ADR | USD | 503.735 | 8.381.522,93 | 0,99 |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | INR | 268.944 | 30.142.443,72 | 3,56 |
| SUMME INDIEN | | | 85.123.994,68 | 10,06 |

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE IN EUR

| Wertpapierbezeichnung | Währung | Stück/ Nominal | Zeitwert | % Nettovermögen |
|--|---------|-------------------|----------------|--------------------|
| JAPAN | | | | |
| LASERTEC | JPY | 31.500 | 7.518.322,16 | 0,89 |
| SUMME JAPAN | | | 7.518.322,16 | 0,89 |
| LUXEMBURG | | | | |
| GLOBANT SA | USD | 68.592 | 14.777.100,58 | 1,74 |
| SUMME LUXEMBURG | | | 14.777.100,58 | 1,74 |
| MEXIKO | | | | |
| FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR | USD | 444.306 | 52.428.630,88 | 6,19 |
| GRUPO AEROPORTUARIO PACIFICO B | MXN | 512.832 | 8.126.435,44 | 0,96 |
| WALMART DE MEXICO SA DE CV | MXN | 9.674.500 | 37.013.688,41 | 4,37 |
| SUMME MEXIKO | | | 97.568.754,73 | 11,52 |
| NIEDERLANDE | | | | |
| ASML HOLDING NV | EUR | 14.273 | 9.729.904,10 | 1,15 |
| SUMME NIEDERLANDE | | | 9.729.904,10 | 1,15 |
| RUSSLAND | | | | |
| DETSKY MIR PJSC | RUB | 10.363.400 | 0,00 | 0,00 |
| MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD | RUB | 12.231.210 | 0,00 | 0,00 |
| SUMME RUSSLAND | | | 0,00 | 0,00 |
| TAIWAN | | | | |
| DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL | TWD | 4.459.000 | 41.233.148,24 | 4,87 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | TWD | 3.039.261 | 53.161.125,68 | 6,28 |
| SUMME TAIWAN | | | 94.394.273,92 | 11,15 |
| VIETNAM | | | | |
| MOBILE WORLD SHS | VND | 6.199.400 | 9.900.157,05 | 1,17 |
| VIETNAM DAIRY PRODUCT | VND | 5.277.300 | 13.310.891,25 | 1,57 |
| SUMME VIETNAM | | | 23.211.048,30 | 2,74 |
| SUMME An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere | | | 795.061.790,44 | 93,95 |
| SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere | | | 795.061.790,44 | 93,95 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| OGAW und für nicht-professionelle Anleger oder in anderen Ländern äquivalente Anlegerkategorien bestimmte alternative Investmentfonds | | | | |
| IRLAND | | | | |
| COMGEST GROWTH GREATER CHINA EUR I CAP | EUR | 291.409 | 16.849.268,38 | 1,99 |
| COMGEST GROWTH INDIA USD CAP | USD | 281.867 | 17.272.056,52 | 2,04 |
| COMGEST GROWTH LATIN AMERICA EUR I ACC CLASS | EUR | 134.797.679 | 1.539.389,49 | 0,19 |
| COMGEST GROWTH LATIN AMER-USD C | USD | 331.969.356 | 2.728.721,09 | 0,32 |
| SUMME IRLAND | | | 38.389.435,48 | 4,54 |
| SUMME OGAW und allgemeine AIF für nicht-professionelle Anleger und Äquivalente anderer Länder | | | 38.389.435,48 | 4,54 |
| SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 38.389.435,48 | 4,54 |
| Forderungen | | | 1.467.433,60 | 0,17 |
| Verbindlichkeiten | | | -4.820.494,83 | -0,57 |
| Finanzkonten | | | 16.161.393,85 | 1,91 |
| Nettovermögen | | | 846.259.558,54 | 100,00 |

| | | | |
|---------------------------|------------|------------------------|--------------|
| MAGELLAN C-Anteile | EUR | 41.668.045,1325 | 19,19 |
| MAGELLAN I-Anteile | EUR | 1.315.763,2763 | 20,31 |
| MAGELLAN Z-Anteile | EUR | 997.454,5300 | 19,71 |

8. ANHÄNGE

Zweck: Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, damit Sie verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche potenziellen Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und soll Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten helfen.

Produkt

MAGELLAN I

COMGEST S.A.

FR0011238344

Initiator: Comgest S.A., ein Unternehmen der Comgest-Gruppe – www.comgest.com

Rufen Sie an unter: 01 44 94 19 00, um weitere Informationen zu erhalten.

Die französische Finanzmarktaufsicht AMF ist in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt für die Kontrolle von Comgest S.A. zuständig.

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Comgest S.A. ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Veröffentlichungsdatum: 28.05.2024

Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Art Dieses Anlageinstrument ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Dauer 99 Jahre.

Zweck Das Verwaltungsziel ist eine mittel-/langfristige Wertentwicklung, die durch eine gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt, basierend auf Kriterien in Verbindung mit einem Unternehmen und nicht mit den Börsenmärkten der Schwellenländer. Das Produkt ist konsequent in Höhe von mindestens 60% in Aktien von Unternehmen investiert, deren Sitz oder hauptsächliche Geschäftstätigkeit sich in Schwellenländern befindet und die im Vergleich zum Durchschnitt der führenden Industrieländer über ein starkes wirtschaftliches Wachstumspotenzial verfügen. Das Produkt kann Schuldtitel und Geldmarktinstrumente in einer Höhe von bis zu 20% halten. Dabei handelt es sich um Anlagen in von börsennotierten Unternehmen emittierten Wandelanleihen (private Darlehen), die kein Rating haben und in Schwellenländermärkten investiert sind, sowie um Anleihen und Geldmarktinstrumente privater Emittenten oder von Staaten der Europäischen Union mit dem Ziel einer Geldmarktanlage. Es kann in Derivate investieren, um ihr Engagement in Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiken zu decken. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager wählt die Titel nach seinem Ermessen ohne Einschränkung einer Aufteilung nach Regionen, Branchen oder Marktkapitalisierungen (Large, Mid- und Small Caps) aus. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet, seine Wertentwicklung kann jedoch rein informativ und im Nachhinein mit der Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets verglichen werden.

Angesprochene Kleinanleger Dieser Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien), die über grundlegende Kenntnisse der Finanzinstrumente verfügen, fundierte Entscheidungen auf der Grundlage des Prospekts des Fonds treffen können und in der Lage sind, den Verlust ihrer Anlage zu tragen, sofern dieser Fonds nicht Gegenstand einer Garantie ist. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, deren Hauptziel das langfristige Wachstum ihrer Anlagen (über 5 Jahre) ist.

SFDR Der Fonds wurde gemäß der EU-Verordnung Sustainable Finance Disclosure („SFDR“) als „Artikel 8“-Fonds eingestuft, d.h. als Fonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale fördert. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, verpflichtet er sich, einen Mindestanteil von 15% nachhaltige Investments zu haben, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Verwendung der ausschüttungs-fähigen Beträge Thesaurierung des Nettoergebnisses und der realisierten Buchgewinne.

Depotbank CACEIS Bank

Informationen zum Produkt Der letzte Verkaufsprospekt und die letzten regelmäßig erscheinenden regulatorischen Informationen sowie alle anderen praktischen Informationen sind auf Französisch auf einfache schriftliche Anfrage bei Comgest S.A. erhältlich: - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich oder unter folgender E-Mail-Adresse: info@comgest.com. Informationen über andere vorhandene Anteilskategorien sind entsprechend den gleichen Modalitäten verfügbar. Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei Comgest S.A. und auf seiner Webseite www.comgest.com erhältlich. Nähere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. können auf folgender Internetseite abgerufen werden: www.comgest.com. Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage an folgender Adresse angefordert werden: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich.

Welche Risiken bestehen und was kann das für mich bedeuten?

Risikoindikator



Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre behalten.

Das effektive Risiko kann ganz anders ausfallen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor unvorhersehbaren Marktentwicklungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Anhand des synthetischen Risikoindikators lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen bewerten. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, ob dieses Produkt bei Marktbewegungen oder Unmöglichkeit unsererseits, Sie zu bezahlen, Verluste verzeichnet.

Dieser Fonds ist in Risikoklasse 4 von 7 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste in Verbindung mit seinen künftigen Ergebnissen liegt auf einem durchschnittlichen Niveau. Dieser Fonds ist nicht garantiert. Sollte sich die Lage an den Märkten verschlechtern, kann dadurch seine Performance beeinträchtigt werden.

Liquiditätsrisiko: Es handelt sich um die Schwierigkeit oder Unmöglichkeit, rasch unter zufriedenstellenden Marktbedingungen zu verkaufen.

Performance-Szenarien

Was Sie durch dieses Produkt erhalten, hängt von der künftigen Performance des Marktes ab. Die künftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und die schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder, im Falle einer unzureichenden Wertentwicklung, einer Aktienklasse oder eines vergleichbaren Referenzindex in den letzten 10 Jahren herangezogen werden. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Szenarien | | | |
| Minimum | Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Extremes Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 2.540 EUR | 2.610 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -74,6% | -23,5% |
| Ungünstiges Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 7.230 EUR | 7170 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -27,7% | -6,4% |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 10.010 EUR | 10760 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | 0,1% | 1,5% |
| Günstiges Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 14060 EUR | 15690 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | 40,6% | 9,4% |

Ungünstiges Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen November 2016 und November 2021.

Günstiges Szenario: Dieses Szenario ergab sich für eine Investition zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage bisheriger Daten über Wertänderungen dieser Anlage. Sie sind kein exakter Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Marktentwicklung und der Dauer ab, während der Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die genannten Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt sämtliche Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die die von Ihnen erhaltenen Beträge ebenfalls beeinflussen kann.

Das Extreme Szenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten können.

Was passiert, wenn COMGEST S.A. die Zahlungen nicht durchführen kann?

Das Produkt ist ein separater Rechtsträger von Comgest S.A. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Ausfall von Comgest S.A. unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

Was wird mich diese Investition kosten?

Es kann sein, dass Ihnen die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie berät, zusätzliche Kosten in Rechnung stellt. In diesem Fall werden Sie von der betreffenden Person über diese Kosten informiert, die Ihnen auch die Auswirkungen der gesamten Kosten auf Ihre Investition im Lauf der Zeit erläutert.

Kosten im Lauf der Zeit

Die Übersichten enthalten die Beträge, die Ihrer Anlage entnommen werden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen vom Betrag ab, den Sie investieren, und von der Dauer, in der Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem Beispiel einer Investitionssumme und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir sind davon ausgegangen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %).
- dass sich das Produkt für andere Haltezeiten in der im mittleren Szenario angegebenen Weise entwickelt.
- 10.000 EUR werden investiert.

| Investition in Höhe von 10.000 EUR | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Gesamtkosten | 170 EUR | 946 EUR |
| Auswirkung auf die Jahresrendite* | 1,7% | 1,7% |

* Dieser Übersicht können Sie entnehmen, in welchem Umfang die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Zum Beispiel zeigt sie, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten 3,2% und nach diesem Abzug 1.5% beträgt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Kostenzusammensetzung

| Einmalige Kosten beim Ein- oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|---|---------------------------------|
| Ausgabeaufschlag | Kein Ausgabeaufschlag für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Rücknahmekosten | Keine Rücknahmekosten für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Wiederkehrende, jährlich erhobene Kosten | | |
| Verwaltungskosten und administrative und Betriebskosten | 1,26% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr. | 126 EUR |
| Transaktionskosten | 0,24% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produktes anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach gekaufter und verkaufter Menge. | 44 EUR |
| Unter bestimmten Bedingungen erhobene Nebenkosten | | |
| Erfolgsabhängige Provisionen | Keine erfolgsabhängige Provision. | 0 EUR |

Wie lange muss ich die Anlage behalten und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Aufgrund der Exposure des Fonds auf dem Aktienmarkt beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Sie können jedoch die Rücknahme Ihrer Anteile während dieses Zeitraums täglich entsprechend den im Verkaufsprospekt beschriebenen Modalitäten und ohne Vertragsstrafe beantragen oder die Anlage länger halten.

Haltedauern, die unter der empfohlenen Haltedauer liegen, können sich nachteilig auf den Anleger auswirken. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Was kostet mich diese Investition?“, um weitere Einzelheiten zu erhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen „Gates“-Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen nutzen. Nähere Einzelheiten zu diesem Mechanismus sind der Rubrik „Gates-Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen“ des Verkaufsprospektes und Artikel 8 der Satzung zu entnehmen, die auf folgender Website erhältlich sind: www.comgest.com.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Schwierigkeiten beim Verständnis und/oder der Zeichnung des Produkts wenden Sie sich bitte an uns: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich - www.comgest.com - info@comgest.com

Sonstige relevante Informationen

Wenn dieses Produkt als Instrument in einer Unit-Linked-Lebens- oder Kapitalversicherung verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in den Basisinformationen zu diesem Vertrag erläutert, die von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß gesetzlicher Verpflichtung vorgelegt werden muss.

Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und vorhergehende Performanceszenarien: www.comgest.com

ESG-Politik und -Berichte: <https://www.comgest.com/fr/fr/professionnel/notre-metier/esg>

Zweck: Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, damit Sie verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche potenziellen Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und soll Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten helfen.

Produkt

MAGELLAN Z

COMGEST S.A.

FR0013290863

Initiator: Comgest S.A., ein Unternehmen der Comgest-Gruppe – www.comgest.com

Rufen Sie an unter: 01 44 94 19 00, um weitere Informationen zu erhalten.

Die französische Finanzmarktaufsicht AMF ist in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt für die Kontrolle von Comgest S.A. zuständig.

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Comgest S.A. ist in Frankreich zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF).

Veröffentlichungsdatum: 28.05.2024

Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Art Dieses Anlageinstrument ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Dauer 99 Jahre.

Zweck Das Verwaltungsziel ist eine mittel-/langfristige Wertentwicklung, die durch eine gezielte Wertpapierauswahl (Stock-Picking) erreicht werden soll, wobei keine Indexierung an einen Referenzindex erfolgt, basierend auf Kriterien in Verbindung mit einem Unternehmen und nicht mit den Börsenmärkten der Schwellenländer. Das Produkt ist konsequent in Höhe von mindestens 60% in Aktien von Unternehmen investiert, deren Sitz oder hauptsächliche Geschäftstätigkeit sich in Schwellenländern befindet und die im Vergleich zum Durchschnitt der führenden Industrieländer über ein starkes wirtschaftliches Wachstumspotenzial verfügen. Das Produkt kann Schuldtitel und Geldmarktinstrumente in einer Höhe von bis zu 20% halten. Dabei handelt es sich um Anlagen in von börsennotierten Unternehmen emittierten Wandelanleihen (private Darlehen), die kein Rating haben und in Schwellenländermärkten investiert sind, sowie um Anleihen und Geldmarktinstrumente privater Emittenten oder von Staaten der Europäischen Union mit dem Ziel einer Geldmarktanlage. Es kann in Derivate investieren, um ihr Engagement in Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiken zu decken. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager wählt die Titel nach seinem Ermessen ohne Einschränkung einer Aufteilung nach Regionen, Branchen oder Marktkapitalisierungen (Large, Mid- und Small Caps) aus. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet, seine Wertentwicklung kann jedoch rein informativ und im Nachhinein mit der Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets verglichen werden.

Angesprochene Kleinanleger Dieser Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien), die über grundlegende Kenntnisse der Finanzinstrumente verfügen, fundierte Entscheidungen auf der Grundlage des Prospekts des Fonds treffen können und in der Lage sind, den Verlust ihrer Anlage zu tragen, sofern dieser Fonds nicht Gegenstand einer Garantie ist. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, deren Hauptziel das langfristige Wachstum ihrer Anlagen (über 5 Jahre) ist.

SFDR Der Fonds wurde gemäß der EU-Verordnung Sustainable Finance Disclosure („SFDR“) als „Artikel 8“-Fonds eingestuft, d.h. als Fonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale fördert. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, verpflichtet er sich, einen Mindestanteil von 15% nachhaltige Investments zu haben, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge Thesaurierung des Nettoergebnisses und der realisierten Buchgewinne.

Depotbank CACEIS Bank

Informationen zum Produkt Der letzte Verkaufsprospekt und die letzten regelmäßig erscheinenden regulatorischen Informationen sowie alle anderen praktischen Informationen sind auf Französisch auf einfache schriftliche Anfrage bei Comgest S.A. erhältlich: - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich oder unter folgender E-Mail-Adresse: info@comgest.com. Informationen über andere vorhandene Anteilskategorien sind entsprechend den gleichen Modalitäten verfügbar. Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei Comgest S.A. und auf seiner Webseite www.comgest.com erhältlich. Nähere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Comgest S.A. können auf folgender Internetseite abgerufen werden: www.comgest.com. Eine gedruckte Kopie kann auf einfache schriftliche Anfrage an folgender Adresse angefordert werden: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich.

Welche Risiken bestehen und was kann das für mich bedeuten?

Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre behalten.

Das effektive Risiko kann ganz anders ausfallen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor unvorhersehbaren Marktentwicklungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Anhand des synthetischen Risikoindiktors lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen bewerten. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, ob dieses Produkt bei Marktbewegungen oder Unmöglichkeit unsererseits, Sie zu bezahlen, Verluste verzeichnet.

Dieser Fonds ist in Risikoklasse 4 von 7 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste in Verbindung mit seinen künftigen Ergebnissen liegt auf einem durchschnittlichen Niveau. Dieser Fonds ist nicht garantiert. Sollte sich die Lage an den Märkten verschlechtern, kann dadurch seine Performance beeinträchtigt werden.

Liquiditätsrisiko: Es handelt sich um die Schwierigkeit oder Unmöglichkeit, rasch unter zufriedenstellenden Marktbedingungen zu verkaufen.

Performance-Szenarien

Was Sie durch dieses Produkt erhalten, hängt von der künftigen Performance des Marktes ab. Die künftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und die schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder, im Falle einer unzureichenden Wertentwicklung, einer Aktienklasse oder eines vergleichbaren Referenzindex in den letzten 10 Jahren herangezogen werden. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Szenarien | | | |
| Minimum | Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Extremes Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 2.540 EUR | 2600 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -74,6% | -23,6% |
| Ungünstiges Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 7.080 EUR | 7.010 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -29,2% | -6,9% |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 9.800 EUR | 10510 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -2,0% | 1,0% |
| Günstiges Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 13780 EUR | 15330 EUR |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | 37,8% | 8,9% |

Ungünstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022 für eine Anlage in das Produkt selbst ein oder simuliert durch einen Referenzindex oder einen Proxy bei unzureichenden historischen Daten.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat zwischen November 2016 und November 2021 für eine Anlage in das Produkt selbst ein oder simuliert durch einen Referenzindex oder einen Proxy bei unzureichenden historischen Daten.

Günstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat zwischen Februar 2016 und Februar 2021 für eine Anlage in das Produkt selbst ein oder simuliert durch einen Referenzindex oder einen Proxy bei unzureichenden historischen Daten.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage bisheriger Daten über Wertänderungen dieser Anlage. Sie sind kein exakter Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Marktentwicklung und der Dauer ab, während der Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die genannten Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt sämtliche Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die die von Ihnen erhaltenen Beträge ebenfalls beeinflussen kann.

Das Extreme Szenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten können.

Was passiert, wenn COMGEST S.A. die Zahlungen nicht durchführen kann?

Das Produkt ist ein separater Rechtsträger von Comgest S.A. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Ausfall von Comgest S.A. unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

Was wird mich diese Investition kosten?

Es kann sein, dass Ihnen die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie berät, zusätzliche Kosten in Rechnung stellt. In diesem Fall werden Sie von der betreffenden Person über diese Kosten informiert, die Ihnen auch die Auswirkungen der gesamten Kosten auf Ihre Investition im Lauf der Zeit erläutert.

Kosten im Lauf der Zeit

Die Übersichten enthalten die Beträge, die Ihrer Anlage entnommen werden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen vom Betrag ab, den Sie investieren, und von der Dauer, in der Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem Beispiel einer Investitionssumme und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir sind davon ausgegangen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %).
- dass sich das Produkt für andere Haltezeiten in der im mittleren Szenario angegebenen Weise entwickelt.
- 10.000 EUR werden investiert.

| Investition in Höhe von 10.000 EUR | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Gesamtkosten | 371 EUR | 1.150 EUR |
| Auswirkung auf die Jahresrendite* | 3,7% | 2,2% |

* Dieser Übersicht können Sie entnehmen, in welchem Umfang die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Zum Beispiel zeigt sie, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten 3,2% und nach diesem Abzug 1,0% beträgt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Kostenzusammensetzung

| Einmalige Kosten beim Ein- oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|---|---------------------------------|
| Ausgabeaufschlag | Bis zu 2.00% des Betrags, den Sie bei Eintritt in die Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie möglicherweise zahlen müssen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächlichen Kosten | 200 EUR |
| Rücknahmekosten | Keine Rücknahmekosten für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Wiederkehrende, jährlich erhobene Kosten | | |
| Verwaltungskosten und administrative und Betriebskosten | 1,31% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr. | 128 EUR |
| Transaktionskosten | 0,24% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produktes anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach gekaufter und verkaufter Menge. | 43 EUR |
| Unter bestimmten Bedingungen erhobene Nebenkosten | | |
| Erfolgsabhängige Provisionen | Keine erfolgsabhängige Provision. | 0 EUR |

Wie lange muss ich die Anlage behalten und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Aufgrund der Exposure des Fonds auf dem Aktienmarkt beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Sie können jedoch die Rücknahme Ihrer Anteile während dieses Zeitraums täglich entsprechend den im Verkaufsprospekt beschriebenen Modalitäten und ohne Vertragsstrafe beantragen oder die Anlage länger halten.

Haltedauern, die unter der empfohlenen Haltedauer liegen, können sich nachteilig auf den Anleger auswirken. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Was kostet mich diese Investition?“, um weitere Einzelheiten zu erhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen „Gates“-Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen nutzen. Nähere Einzelheiten zu diesem Mechanismus sind der Rubrik „Gates-Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen“ des Verkaufsprospektes und Artikel 8 der Satzung zu entnehmen, die auf folgender Website erhältlich sind. www.comgest.com.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Schwierigkeiten beim Verständnis und/oder der Zeichnung des Produkts wenden Sie sich bitte an uns: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - Frankreich - www.comgest.com - info@comgest.com

Sonstige relevante Informationen

Wenn dieses Produkt als Instrument in einer Unit-Linked-Lebens- oder Kapitalversicherung verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in den Basisinformationen zu diesem Vertrag erläutert, die von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß gesetzlicher Verpflichtung vorgelegt werden muss.

Wertentwicklung der letzten 6 Jahre und vorhergehende Performanceszenarien: www.comgest.com

ESG-Politik und -Berichte: <https://www.comgest.com/fr/fr/professionnel/notre-metier/esg>

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

| | | | | |
|---|---|---|---|--|
| | Bezeichnung des Produkts: | MAGELLAN | Kennung der juristischen Person: | 969500BPQVGLNSYY5B13 |
| <p>Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die das Finanzprodukt investiert hat, eine gute Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung enthält kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p> | Ökologische und/oder soziale Merkmale | | | |
| | Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | | | |
| | <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein | |
| | <input type="checkbox"/> | Es hat nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen durchgeführt: _____ % | <input checked="" type="checkbox"/> | Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S) beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,52% nachhaltige Investitionen. |
| | <input type="checkbox"/> | in Wirtschaftstätigkeiten, die laut EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> | mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | <input type="checkbox"/> | in Wirtschaftstätigkeiten, die laut EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> | mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | | <input checked="" type="checkbox"/> | mit einem sozialen Ziel | |
| <input type="checkbox"/> | Es hat nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen durchgeführt: % | <input type="checkbox"/> | Es fördert E/S-Merkmale, tätigt aber keine nachhaltigen Investitionen | |
|  | Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt? | | | |
| <p>Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.</p> | <p>Im Ende Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahr wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale von MAGELLAN (die „SICAV“) erreicht, indem gezielt in Unternehmen mit einer positiven ESG-Gesamtqualität investiert wurde.</p> <p>Um die Auswahl von Unternehmen mit einer positiven ESG-Gesamtqualität zu erleichtern, hat die Verwaltungsgesellschaft eine ESG-Analyse des Marktes durchgeführt, um die Unternehmen mit den schwächsten ESG-Kriterien im Anlageuniversum zu identifizieren und diese auszuschließen. Daraus ergab sich eine Reduzierung des Anlageuniversums um mindestens 20 %. Diese ESG-Analyse wurde auf mindestens 90 % der im Portfolio gehaltenen Unternehmen angewandt.</p> <p>Darüber hinaus wurden Ausschlussstrategien angewandt, um jegliche Investitionen auszuschließen in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - (i) Unternehmen mit negativen sozialen Merkmalen, insbesondere Unternehmen, die (a) Antipersonenminen, Streubomben, biologische/chemische Waffen, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißes Phosphor, nicht nachweisbare Fragmente und Blendlaser herstellen (> 0 % des Umsatzes), (b) konventionelle Waffen herstellen und/oder vertreiben (>10 % des Umsatzes), (c) an der Direktherstellung von Tabak beteiligt sind (> 0 % des Umsatzes) | | | |

(d) am Handel mit Tabakerzeugnissen und/oder an der Herstellung und Lieferung von Schlüsselprodukten für die Herstellung von Tabakerzeugnissen beteiligt sind (> 5 % des Umsatzes) und (e) schwere Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die ILO-Normen oder die UN-Leitprinzipien haben und keine Aussicht auf Verbesserung bieten; und

- (ii) Unternehmen mit negativen Umweltmerkmalen, insbesondere Kohlebergbauunternehmen (>0 % des Umsatzes) und Stromerzeuger, deren Energiemix Kohle enthält und bestimmte relative oder absolute Schwellenwerte überschreitet (und deren Erzeugung oder Umsatz auf Grundlage von Kohle 10 % oder mehr betrug, oder Stromerzeuger mit einer bestehenden kohlebasierten Kapazität von 5 GW oder mehr war), ohne Kohleausstiegsstrategie.

Im Übrigen haben die nachhaltigen Investitionen der SICAV zu den folgenden ökologischen (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 202/852) und sozialen Zielen beigetragen:

1. Umweltziele:

Die SICAV hat in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investition gelten und zu einem oder mehreren der folgenden Umweltziele beitragen:

- (i) Klimaschutz

2. Soziale Ziele:

Die SICAV hat in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investition gelten und zu einem oder mehreren der folgenden sozialen Ziele beitragen:

- (i) Verwirklichung menschenwürdiger Arbeitsbedingungen (einschließlich für Arbeitnehmer, die an den verschiedenen Stufen der Wertschöpfungskette beteiligt sind), und
- (ii) Förderung eines angemessenen Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Per Ende Dezember 2024 hat die SICAV die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wie folgt erreicht:

- (i) 100 % der im Portfolio gehaltenen Unternehmen hatten ein ESG-Rating im oberen Bereich von 80 % der Ratings, die den von der Verwaltungsgesellschaft analysierten Unternehmen zugewiesen wurden;
- (ii) keine der im Portfolio gehaltenen Gesellschaften war an Tätigkeiten beteiligt, die im Rahmen der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft ausgeschlossen wurden; und
- (iii) laut Verwaltungsgesellschaft galten 41,52 % des Vermögens als nachhaltige Anlagen.

Die Einhaltung der Ausschlussrichtlinien und der ESG-Analyse werden durch Kontrollen vor und nach der Investition überprüft, und die Ausschlusslisten werden vierteljährlich aktualisiert.

● **...und im Vergleich zu früher?**

| | |
|--|---|
| | <p>Die vorstehende Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren (i) und (ii) war in den vorangegangenen Berichtszeiträumen, die Ende Dezember 2023 und Ende Dezember 2022 endete, ähnlich.</p> <p>Der Nachhaltigkeitsindikator (iii) lag im Vorjahr per Ende Dezember 2023 bei 37,79 % und im Geschäftsjahr per Ende Dezember 2022 bei 33,91 %.</p> |
| | <p>● Welche Ziele haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie tragen nachhaltige Investitionen zu diesen Zielen bei?</p> |
| | <p>Die SICAV hat 41,52% ihrer Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen, die zu den oben genannten Umweltzielen oder sozialen Zielen beigetragen haben, investiert.</p> <p><u>Beschreibung der Art und Weise, wie die nachhaltigen Investitionen zu den nachhaltigen Investitionszielen beigetragen haben.</u></p> <p>Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu den oben aufgeführten Umweltzielen und/oder sozialen Zielen wird von der Verwaltungsgesellschaft mithilfe einer internen Analyse der angemessenen Einhaltung von mindestens einem der folgenden Kriterien bewertet:</p> <p>Soziale Ziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - mindestens 25 % der Umsatzerlöse des im Portfolio gehaltenen Unternehmens werden durch Geschäftstätigkeiten erwirtschaftet, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11 und 12) beitragen. <p>Umweltziele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - mindestens 5 % des Umsatzes des im Portfolio gehaltenen Unternehmens wird dessen Angaben zufolge mit Tätigkeiten erwirtschaftet, die auf die Taxonomie ausgerichtet sind (taxonomiekonforme Einkünfte), oder unter Verwendung der Taxonomiekriterien für einen wesentlichen Beitrag als aus Tätigkeiten stammend ausgewiesen, die einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel gemäß der Taxonomie leisten („wesentlich beitragende Umsatzerlöse“); oder - mindestens 10 % der Investitionsausgaben (CapEx) des Unternehmens entfallen dessen Angaben zufolge auf Tätigkeiten, die mit der Taxonomie in Einklang stehen, oder werden unter Verwendung der Taxonomiekriterien für einen wesentlichen Beitrag als auf Tätigkeiten entfallend ausgewiesen, die einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel gemäß der Taxonomie leisten („wesentlich beitragende CapEx“); oder - der prozentuale Anteil der als taxonomiekonform ausgewiesenen CapEx geteilt durch den prozentualen Anteil der als taxonomiekonform ausgewiesenen Umsatzerlöse oder die wesentlich beitragenden CapEx geteilt durch den prozentualen Anteil der wesentlich beitragenden Umsatzerlöse liegt über 1; oder - ein Portfoliounternehmen, dessen kurzfristige Klimaziele von der Science Based Targets Initiative (SBTi) für gut befunden wurden. |

| | |
|---|---|
| <p>Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.</p> | <p>● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen keinen erheblichen Schaden zugefügt?</p> <p>Anhand einer Bewertung wurde sichergestellt, dass die Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten Umweltziele und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keinem dieser Ziele erheblich schaden.</p> <p>Hierzu stellte die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung und Überwachung der 14 verpflichtenden Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) gemäß Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 und im Rahmen des Möglichen der einschlägigen fakultativen Indikatoren sicher. Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem versucht sicherzustellen, dass diese Investitionen mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang stehen.</p> |
| | <p><i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p> <p>Die 14 verpflichtenden PAIs wurden von der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer Bewertung der nachhaltigen Investitionen geprüft. Die Verwaltungsgesellschaft hat externe Daten verwendet, sofern diese verfügbar waren, und sich auch auf eine qualitative Bewertung gestützt, indem sie Informationen, die direkt aus dem betroffenen Unternehmen oder aus eigenem Research stammten, verwendet hat, wenn keine quantitativen Daten verfügbar waren.</p> <p>Für nachhaltige Investitionen in Sektoren, die als materiell betrachtet werden, hat die Verwaltungsgesellschaft auch bestimmte relevante freiwillige Indikatoren bewertet, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.</p> |
| | <p><i>Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?</i></p> |
| | <p>Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „Leitsätze“) in Einklang stehen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Ergebnisse aus der Überprüfung der PAI 10 (Verstöße gegen die Leitsätze) und 11 (fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Leitsätze) analysiert und geprüft, damit gewährleistet ist, dass die nachhaltigen Investitionen der SICAV während des Geschäftsjahres nicht gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen verstoßen haben und dass sie Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, die zur Einhaltung der Leitsätze beitragen. Da keine Daten vorlagen, nahm das Investmentteam der Verwaltungsgesellschaft ihre eigene qualitative Bewertung vor, indem sie zusätzliche Informationen prüften, darunter die Richtlinien und Verfahren der betreffenden Unternehmen, von Drittanbietern gemeldete Kontroversen, das Bekenntnis der betreffenden Unternehmen zum Global Compact der Vereinten Nationen oder Berichte von NGOs.</p> |
| | <p>In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.</p> <p>Das Prinzip der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (DNSH) gilt nur für die Basiswerte des Finanzprodukts, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.</p> <p>Die dem restlichen Teil dieses Produktes zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> |



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die SICAV hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem sie die 14 verpflichtenden PAIs, die in Anhang I der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 genannt sind, bewertet und überwacht. Die Verwaltungsgesellschaft hat externe Daten verwendet, sofern diese verfügbar waren, und sich auf Informationen gestützt, die direkt aus dem betroffenen Unternehmen oder aus eigenen Recherchen und Kenntnissen der betreffenden Branche oder des betreffenden Sektors stammten, um diese 14 verpflichtenden PAIs zu bewerten.

Das Anlageteam der Verwaltungsgesellschaft hat diese 14 PAIs geprüft und berücksichtigt und dabei spezifische Herausforderungen für mehrere von ihnen ermittelt:

- PAIs 1 bis 6 „Treibhausgasemissionen“: Es handelt sich bei den wichtigsten Emittenten des Portfolios um Unternehmen, die in Sektoren mit hohen Emissionen tätig sind und deren Emissionen daher mit ihrer Tätigkeit verbunden sind. Wir führen seit mehreren Jahren einen engen Dialog mit einigen dieser Unternehmen und haben bedeutende Fortschritte bei ihrer Klimapolitik und -kommunikation festgestellt. Das Investment-Team wird ihre Fortschritte weiter verfolgen.

- PAIs 7 „Biodiversität“, 8 „Wasser“ und 9 „Abfall“: Die größte Herausforderung liegt in der Datenabsicherung. Die größte Schwierigkeit liegt in der Qualität und Absicherung der Daten. Wir werden unser Engagement gegenüber unserem Datenanbieter sowie mit den Portfoliounternehmen fortsetzen, um die Transparenz und Qualität des Reportings zu verbessern. Für PAI 7 haben wir eine Verpflichtungsarbeit mit den beiden wichtigsten Beitragszahlern durchgeführt, und für PAI 9 haben einige der wichtigsten Beteiligten spezifische Projekte zum Umgang mit der Frage der Entsorgung gefährlicher Abfälle eingeleitet.

- PAI 11 „fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen“: Obwohl die meisten betroffenen Unternehmen nicht mit größeren Kontroversen in Bezug auf die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien zu kämpfen haben, fehlt es Unternehmen in Schwellenländern im Allgemeinen an Strategien, Prozessen oder Mechanismen, um eine wirksame Überwachung zu gewährleisten. Wir werden unsere internen Diskussionen über den anzuwendenden Ansatz fortsetzen und einen Dialog mit den Portfoliounternehmen aufnehmen, um sie zur Einrichtung geeigneter Überwachungsmechanismen zu ermutigen.

- PAI 12 „Unbereinigtes Verdienstgefälle zwischen Männern und Frauen“: Da dieser Indikator in den meisten Schwellenländern keine regulatorische Anforderung darstellt, veröffentlichen nur wenige Unternehmen diese Informationen. Zudem weisen diejenigen, die dies tun, in der Regel eine unbereinigte absolute Abweichung auf, was die Relevanz dieses Indikators für die Bewertung der Unternehmen dieser Märkte einschränkt.

- In Bezug auf PAI 13 „Frauenquote in den Leitungsgremien ergab die Analyse, dass die SICAV zwei Unternehmen im Portfolio hält, in deren Verwaltungsrat keine einzige Frau sitzt. Diese Unternehmen werden in den kommenden Jahren Gegenstand eines Engagements sein. Bei der Überprüfung der PAI hat das Investment-Team der Verwaltungsgesellschaft mehrere Verbesserungsschwerpunkte und Prioritäten für das Engagement zu folgenden Themen ermittelt: Frauenquote in den Führungsgremien der Portfoliounternehmen, deren Verwaltungsrat keine einzige Frau angehört, geschlechtsspezifisches Lohngefälle, Artenvielfalt und Klimaschutz bei den wichtigsten Emittenten.



Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

Ende Dezember 2024 waren die wichtigsten Anlagen der SICAV folgende:

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--------------------------------|-------------------------|-------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | Technologie | 9,19% | Taiwan |
| Tencent Holdings Ltd. | Kommunikationsdienstleistungen | 5,22% | China |
| Samsung Electronics Co., Ltd. | Technologie | 4,87% | Korea |
| MercadoLibre, Inc. | Zykl. Konsum | 4,59% | Argentinien |
| Delta Electronics, Inc. | Technologie | 4,18% | Taiwan |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV Sponsored ADR Class B | Zykl. Konsum | 4,17% | Mexiko |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | Zykl. Konsum | 3,67% | Mexiko |
| Maruti Suzuki India Limited | Zykl. Konsum | 3,58% | Indien |
| Weg S/A | Industrie | 3,23% | Brasilien |
| Discovery Limited | Finanzdienstleistungen | 2,87% | Südafrika |
| Midea Group Co. Ltd. Kategorie A | Zykl. Konsum | 2,84% | China |
| Netease Inc | Kommunikationsdienstleistungen | 2,69% | China |

Die oben genannten Investitionen bilden den Großteil der Investitionen, die im Ende Dezember 2024 endenden Geschäftsjahr getätigt wurden. Sie werden in angemessenen Abständen berechnet, um für den Berichtszeitraum repräsentativ zu sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Per Ende Dezember 2024 betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen betrug 41,52 % und umfasste 29,47 % nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 12,05 % nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel:

| Aufschlüsselung des Anteils der Investitionen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele | |
|---|-------------------------|
| Umweltziele | In % der Vermögenswerte |
| Klimaschutz | 29,47% |

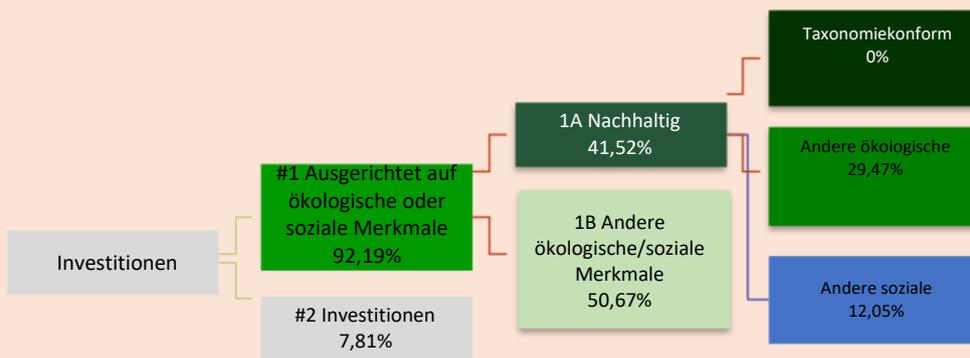
| Aufschlüsselung des Anteils der Investitionen für jedes der vorstehende auf Seite 3 aufgeführten sozialen Ziele | |
|--|-------------------------|
| Soziale Ziele | In % der Vermögenswerte |
| Verwirklichung menschenwürdiger Arbeitsbedingungen (einschließlich für Arbeitnehmer, die an den verschiedenen Stufen der Wertschöpfungskette beteiligt sind) | 4,03% |
| Förderung eines angemessenen Lebensstandards und des Wohlbefindens der Endnutzer | 8,02% |

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Ende Dezember 2024 sah die Asset-Allokation wie folgt aus:

- 92,19 % des Vermögens der SICAV waren auf die von der SICAV geförderten ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet, davon 41,52 %, die in ökologischer und/oder sozialer Hinsicht als nachhaltig gelten
- 7,81 % der Vermögenswerte der SICAV waren nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet.



Die Kategorie **#1 Ausrichtung auf die E/S-Merkmale** umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die verwendet werden, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, die vom Finanzprodukt gefördert werden.

Die Kategorie **#2 Sonstige** umfasst die verbleibenden Investitionen des Finanzprodukts, die weder den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen noch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden Investitionen getätigt?**

Ende Dezember 2024 erfolgten die Anlagen der SICAV in folgenden Wirtschaftssektoren:

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|-------------------------|
| Technologie | 27,59% |
| Finanzdienstleistungen | 16,67% |
| Zykl. Konsum | 13,36% |
| Zykl. Konsum | 13,28% |
| Kommunikationsdienstleistungen | 9,26% |
| Verschiedenes – Fonds | 6,03% |
| Industrie | 4,65% |
| Pharma/Gesundheit | 3,26% |
| Liquide Mittel | 1,78% |

| | |
|-------------|--------|
| Versorger | 1,66 % |
| Energie | 1,26% |
| Grundstoffe | 1,20% |

Aufgrund von Rundungsdifferenzen entspricht die Summe der Zahlen unter Umständen nicht 100 %.

Ende Dezember 2024 erfolgten die Anlagen der SICAV in folgenden Unterbranchen:

| Unterbranche | In % der Vermögenswerte |
|--|-------------------------|
| Halbleiter | 11,19% |
| Lebens- und Krankenversicherungen | 7,73% |
| Medien und Dienste | 6,71% |
| Fonds | 6,03% |
| IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen | 5,56% |
| Elektronische Komponenten | 4,04% |
| Broadline Retail | 4,03% |
| Materialien und Halbleiterausrüstungen | 3,65% |
| Technologisches Material, Speicherkapazitäten und Peripheriegeräte | 3,15% |
| Elektrische Bauteile und Geräte | 3,14% |
| Basiskonsumgüter Waren Einzelhandel | 3,11% |
| Haushaltsgeräte | 2,91% |
| Verpackte Lebensmittel und Fleischprodukte | 2,89% |
| Alkoholfreie Getränke | 2,86% |
| Home-Entertainment-Software | 2,55% |
| Automobilhersteller | 2,52% |
| Banken mit diversifizierten Tätigkeiten | 2,48% |
| Branntweimbrenner und Weinhändler | 2,37% |
| Börsen und Finanzdaten | 2,33% |
| Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter | 2,22% |
| Risikoversicherungen | 2,14% |
| Verbraucherkredite | 2,00% |
| Liquide Mittel | 1,78% |
| Einzelhandel mit IT- und Elektronikprodukten | 1,68% |
| Stromversorgung | 1,66% |
| Medizinische Ausrüstung | 1,64% |
| Pharmaprodukte | 1,62% |
| Personenverkehr zu Land | 1,51% |
| Raffination und Vermarktung von Öl und Gas | 1,26% |
| Baumaschinen | 1,20% |
| Lebensmitteleinzelhandel | 1,17% |
| Arzneimittelinzelhandel | 0,88% |
| Bekleidungseinzelhandel | 0,00% |

Aufgrund von Rundungsdifferenzen entspricht die Summe der Zahlen unter Umständen nicht 100 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Per Ende Dezember 2024 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit Umweltzielen, die auf die Taxonomie der EU ausgerichtet waren, 0% des Nettovermögens der SICAV.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-Emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;
- der **Investitionen** (CapEx), um die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die das Finanzprodukt investiert, aufzuzeigen, zum Beispiel für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

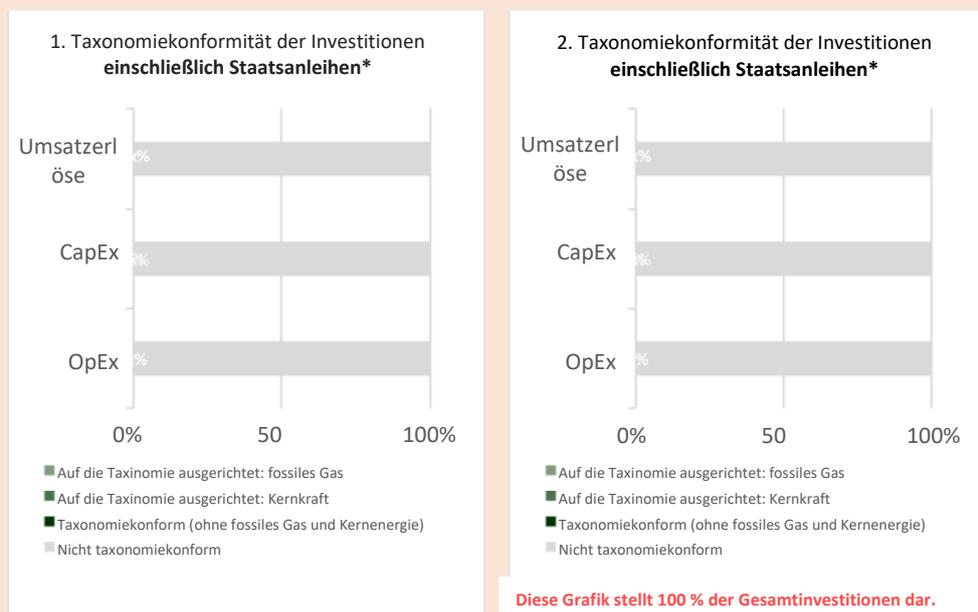
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Ausrichtung von Staatsanleihen* auf die Taxonomie gibt, zeigt die erste Grafik die Ausrichtung auf die Taxonomie bezogen auf sämtliche Anlagen des Finanzprodukts auf, einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Ausrichtung auf die Taxonomie ausschließlich für die Anlagen des Finanzprodukts ohne Staatsanleihen darstellt.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



Das Symbol steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Per Ende Dezember 2024 betrug der Anteil der Investitionen in Übergangs- und/oder ermöglichende Tätigkeiten 0 % des Nettovermögens der SICAV.

● **Wie hat sich der Anteil der auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Investitionen im Vergleich zu den vorhergehenden Referenzzeiträumen verändert?**

Im vorhergehenden Geschäftsjahr, das Ende September 2023 endete, betrug der Anteil der auf die Taxonomie der EU ausgerichteten Investitionen ebenfalls 0 %.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich Ende Dezember auf 29,47 % des Nettovermögens der SICAV.

Nach Bewertung der Taxonomiefähigkeit und der potenziellen Taxonomiekonformität von nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel, kam die Verwaltungsgesellschaft zu dem Schluss, dass diese Unternehmen erfreuliche Fortschritte bei der Ausrichtung auf die EU-Taxonomie zeigen und deshalb zu den identifizierten Umweltzielen beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Per Ende Dezember 2024 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel 12,05 % des Nettovermögens des SICAV.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Ende Dezember 2024 hielt die SICAV Barmittel, um kurzfristige Liquiditätsverpflichtungen zu erfüllen. Zu Diversifizierungszwecken hielt die SICAV außerdem Anteile von OGA.

Die im Portfolio gehaltenen OGA werden von den Unternehmen der Comgest-Gruppe verwaltet und wenden die Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft an, die in der verantwortlichen Anlagepolitik der Verwaltungsgesellschaft festgelegt ist.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Geschäftsjahr per Ende Dezember 2024 wurden mehrere Maßnahmen ergriffen, um die E/S-Merkmale zu erreichen:

Mitwirkungsaktivitäten: Aktive Beziehungen zu den Portfoliounternehmen sind ein wesentlicher Aspekt unseres Anlageprozesses.

Im Verlauf des Geschäftsjahres wurden denn auch 54 Engagementaktivitäten mit 31 im Portfolio vertretenen Unternehmen durchgeführt, um sie bei der Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu unterstützen. 20,4 % der Mitwirkungsaktivitäten betrafen Umweltfragen, 5,5 % soziale Belange, 40,7 % Unternehmensführungsfragen und 33,3 % ESG-Fragen.

Ausübung von Stimmrechten: Die Verwaltungsgesellschaft übt ihr Stimmrecht bei den Hauptversammlungen der im Portfolio gehaltenen Unternehmen gemäß den Werten einer guten Unternehmensführung und den Abstimmungsgrundsätzen, die anhand von Vorschriften, Branchenstandards und bewährten Praktiken festgelegt wurden, aus. Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, bei allen Hauptversammlungen systematisch abzustimmen, wann immer dies technisch möglich ist.

Die Verwaltungsgesellschaft beteiligte sich im Laufe des Ende Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres an den Hauptversammlungen der Portfoliogesellschaften und stimmte über 92,3% aller vorgelegten Beschlüsse ab.

Abstimmungsergebnis

%

„Ja“-Stimmen

87%

| | | | | |
|--|--|---|-------|--|
| | | „Nein“-Stimmen | 11,2% | |
| | | Enthaltung oder Verweigerung der Stimmabgabe | 1,8% | |
| | | Stimmen im Einklang mit dem Management | 89,1% | |
| | | Stimmen entgegen dem Management | 10,9% | |
| | | | | |