

EN RÉSUMÉ

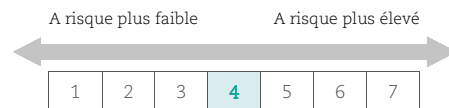
- Stratégie qualité croissance
- Accent mis sur la croissance bénéficiaire à long terme
- Approche collégiale

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

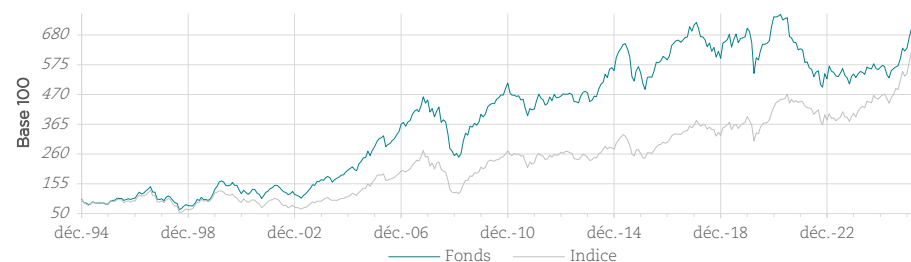
L'objectif de gestion de la SICAV ("le Fonds") est de rechercher une performance sans référence à un indice, dans une optique moyen/long terme au travers d'une sélection de titres basée sur des critères liés à l'entreprise et non aux marchés boursiers des pays émergents. La SICAV est en permanence investie ou exposée à hauteur de 60% minimum en actions émises par des sociétés ayant leur siège social ou exerçant la majeure partie de leurs activités dans les pays émergents, disposant d'un fort potentiel de croissance économique par rapport à la moyenne des grands pays industrialisés.

Le Fonds est géré de manière dynamique. L'indice est utilisé à des fins de comparaison.

Le Fonds s'adresse à des investisseurs ayant un horizon d'investissement long-terme (généralement supérieur à 5 ans).

PROFIL DE RISQUE

L'indicateur représente le profil de risque du Document d'Informations Clés PRIIPS. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée.

PERFORMANCE CUMULÉE DEPUIS LA CRÉATION (BASE 100)**PERFORMANCE GLISSANTE (%)**

	Annualisée								Depuis création
	1 mois	QTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
Fonds	16,3	16,3	16,7	40,0	11,4	0,2	3,3	6,6	
Indice	12,7	12,7	14,7	42,1	18,2	6,6	9,0	6,0	
Volatilité fonds	--	--	--	14,6	14,2	14,6	15,1	19,1	
Volatilité indice	--	--	--	14,0	14,2	14,5	15,4	20,4	

PERFORMANCE CALENDRAIRE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	8,3	20,8	-16,4	17,7	5,9	-15,3	-16,8	3,2	4,5	11,9
Indice	14,5	20,6	-10,3	20,6	8,5	4,9	-14,9	6,1	14,7	17,8

PERFORMANCE ANNUELLE (%) À LA FIN DU TRIMESTRE

	1Q16	1Q17	1Q18	1Q19	1Q20	1Q21	1Q22	1Q23	1Q24	1Q25
	-1Q17	-1Q18	-1Q19	-1Q20	-1Q21	-1Q22	-1Q23	-1Q24	-1Q25	-1Q26
Fonds	22,9	3,6	-1,6	-17,9	38,0	-22,2	-6,4	0,7	-2,0	17,8
Indice	24,9	8,6	1,4	-15,8	47,9	-6,4	-8,5	8,8	8,1	21,5

Performance exprimée en EUR. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un effet négatif ou positif sur les rendements. Indice : MSCI Emerging Markets - Net Return (MSCI Emerging Markets - Price Return jusqu'au 01/01/2001). L'indice est utilisé à des fins de comparaison et le fonds ne cherche pas à répliquer l'indice.

Comgest S.A. a repris la totalité de la gestion du fonds le 30/12/1994 et la « performance depuis la création » se réfère à cette date.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les chiffres de performance sont calculés net de frais de gestion, de frais administratifs et de tout autre frais, à l'exception des frais d'entrée. S'ils étaient pris en compte, ces derniers auraient un impact négatif sur la performance.

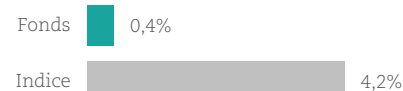
Le graphique de performance cumulée et les données « depuis création » peuvent faire référence à la dernière date de lancement de la part qui peut différer de sa date de lancement effective. Les performances passées sont renseignées lorsqu'une année civile complète de performance est disponible.

CLASSIFICATION SFDR : Article 8

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

EMPREINTE CARBONE¹

Source : MSCI au 31/03/2026, tCO₂e par million EUR investi.

EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE¹

Source : Trucost au 31/03/2026, estimation du coût environnemental annuel, par million EUR investi.

30 avril 2026

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Actif total du fonds (toutes classes, millions)	731,2€
Nombre de titres	35
Moy. pondérée des capi. boursières (milliards)	281,8€
Poids des 10 principales positions	57,7%
Active share	75,9%

Les positions excluent le cash et ses équivalents

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)

	Fonds	Indice
Technologie	40,1	36,8
Services financiers	22,8	19,7
Conso. cyclique	10,3	9,4
Industrie	10,1	7,5
Services de com.	7,3	6,9
Conso. non cyclique	3,9	3,2
Autres	2,8	--
[Cash]	2,7	--
Produits de base	--	6,5
Energie	--	4,1
Pharma/Santé	--	2,7
Services publics	--	2,1
Immobilier	--	1,1

Source: Comgest / classification sectorielle GICS

5 PRINCIPALES POSITIONS (%)

	Fonds
Delta Electronics	9,8
SK hynix	9,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9,2
ASPEED Technology	5,9
Tencent Holdings	5,2

Données fournies à titre indicatif, susceptibles d'évoluer et ne constituent ni une recommandation d'achat ni une recommandation de vente.

10 PRINCIPAUX PAYS (%)

	Fonds	Indice
Taiïwan	26,3	24,8
Chine	15,6	23,1
Inde	15,1	11,9
Corée	13,8	18,7
Brésil	8,6	4,7
Afrique du Sud	7,0	3,3
Argentine	3,0	--
Vietnam	3,0	--
Hong Kong	2,8	--
[Cash]	2,7	--
Turquie	1,3	0,5

Source: Comgest / classification géographique MSCI

RISQUES

Le fonds présente les risques intrinsèques fondamentaux suivants (liste non exhaustive):

- Investir implique des risques dont la perte du capital initialement investi.
- Les investissements réalisés et les revenus générés peuvent varier tant à la baisse qu'à la hausse.
- L'objectif d'investissement du fonds est susceptible de ne pas être atteint.
- Dans la mesure où le fonds est investi ou libellé dans une devise différente de la vôtre, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un effet négatif ou positif sur les rendements et les coûts.
- Le fonds est investi sur les marchés émergents, caractérisés par une plus grande volatilité que les marchés matures et la valeur des investissements peut par conséquent fluctuer nettement à la hausse ou la baisse.
- Une version plus détaillée des facteurs de risque qui s'appliquent au fonds est présentée dans le prospectus.

Merci de vous reporter aux informations importantes en fin de document.

Publié par Comgest S.A., 17, square Edouard VII, 75009 Paris, France - info@comgest.com

Source : CSA / FactSet financial data and analytics, sauf indication contraire. Informations et données en date du 30/04/2026, sauf indication contraire, et non auditées.

30 avril 2026

DÉTAILS DU FONDS**ISIN** : FR0000292278**Bloomberg** : MAGLNSV FP**Domicile** : France**Affectation des résultats** : Capitalisation**Devise de base du fonds** : EUR**Devise de la classe** : EUR**Date de création** : 30/12/1994**Indice (fourni à titre indicatif et a posteriori)** : MSCI

Emerging Markets - Net Return

Classification AMF : Actions internationales**Eligible PEA** : Non**Frais courants** : 1,77% de l'actif net**Frais de gestion (inclus dans les frais courants)** :

1,75% de l'actif net

Commission de surperformance : Néant**Commission de souscription maximale** : 3,25%**Frais de sortie** : Néant**Investissement initial minimum** : Néant**Montant minimum à conserver** : Néant**Souscriptions et rachats** : CACEIS Bank

Tél. : +33 (0)1 57 78 07 63 / Fax : +33 (0)1 57 78 13 85

Valorisation : Chaque jour ouvrable (J) d'Euronext

Paris, à l'exception des jours fériés en France

Heure limite de souscription / rachat : 15:00 (heure locale en France) jour J-1

Une heure limite antérieure peut s'appliquer pour la réception des demandes de souscription / rachat si vous souscrivez / vendez par un représentant local, un distributeur ou toute autre tierce partie. Merci de contacter ces derniers pour plus d'information

VL : Calculée sur les cours de clôture de J**Publication de la VL** : J+1**Règlement** : J+3**Structure légale** : Magellan, SICAV de droit français, conforme aux normes européennes (UCITS V)**Equipe d'investissement** : Approche collégiale. Pour plus de détails, veuillez consulter notre [site Internet](#)**Gestionnaire financier** : Comgest S.A. (CSA)

Réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers – GP 90023

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus et au Document d'Informations Clés PRIIPS (« DIC PRIIPS ») du fonds avant de prendre toute décision finale d'investissement. La fiscalité applicable à un investissement dépend de circonstances individuelles. Selon votre lieu de résidence, le fonds peut ne pas vous être accessible. En particulier, ce fonds ne peut pas être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis. Merci de consulter votre conseiller fiscal sur les incidences fiscales de votre investissement.

Le prospectus, le DIC PRIIPS, les derniers rapports annuel et intermédiaire et les suppléments par pays peuvent être obtenus sans frais auprès de la société de gestion (www.comgest.com) ou de l'administrateur ainsi qu'auprès des représentants locaux / agents payeurs listés ci-dessous. Afin d'obtenir la liste complète des représentants locaux/agents payeurs, merci de contacter info@camil.com. Le prospectus peut être disponible en anglais, français ou allemand et les DIC PRIIPS sont disponibles dans une langue acceptée par le pays de distribution de l'UE/EEE.

- Belgique : ce document est destiné aux CLIENTS PROFESSIONNELS belges (tels que définis par la Directive MiFID)
Caceis Belgium, SA, avenue Port, 86C Bte 320, B-1000 Brussels. Tel: +32 2 209 26 48. Le fonds peut investir dans les fonds domiciliés en France, au Luxembourg ou en Irlande de la gamme Comgest.
- Suisse : BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich
La société de gestion peut fournir sur demande des informations ou reporting complémentaires. Les politiques de traitement des réclamations sont disponibles sur notre site Internet www.comgest.com dans la rubrique informations réglementaires. Comgest S.A. peut décider de mettre fin à tout moment aux modalités de commercialisation de ses OPCVM.

Empreinte carbone : estime la part des émissions de gaz à effet de serre de scope 1 et 2 des entreprises dans lesquelles nous investissons.

Empreinte environnementale : estime la part du ratio des coûts annuels liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la consommation d'eau, aux déchets, à la pollution de l'air, terrestre et de l'eau, ainsi qu'aux ressources naturelles, qui incombent aux entreprises dans lesquelles nous investissons par mio EUR investi.

Source de l'empreinte environnementale : S&P Trucost Limited © Trucost 2026. Tous les droits relatifs aux données et rapports Trucost appartiennent à Trucost et/ou à ses donneurs de licence. Ni Trucost, ni ses sociétés affiliées, ni ses donneurs de licence ne sont responsables des erreurs, des omissions ou des interruptions dans les données et/ou les rapports Trucost. Aucune autre distribution des données et/ou des rapports Trucost n'est autorisée sans l'accord écrit de Trucost.

Source de l'indice : MSCI. Ce document contient des informations (les « Informations ») fournies par MSCI Inc, ses sociétés affiliées ou fournisseurs de données (les « Parties MSCI ») qui peuvent avoir été utilisées pour le calcul de scores, de notations et d'autres indicateurs. Les Informations sont réservées à un usage interne et ne doivent être ni reproduites ni diffusées sous quelque forme que ce soit, ni utilisées comme référence ou composant de tout instrument, de produit financier ou d'indice. Les Parties MSCI ne garantissent pas l'authenticité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données ou des Informations du présent document et déclinent expressément toutes les garanties expresses ou implicites, y compris la qualité marchande ou l'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne sont pas destinées à constituer un conseil en investissement ou une recommandation pour prendre (ou s'abstenir de prendre) une décision d'investissement et ne peuvent être considérées comme telles, ni comme une indication ou une garantie de performance, d'analyse, de prévision ou de prédiction future. Aucune des Parties MSCI ne saurait être responsable de toute erreur ou omission relative aux données ou aux Informations du présent document, et des dommages directs, indirects, particuliers, de caractère punitif, consécutifs ou de tout autre dommage (y compris pertes de profits), et ce même si la possibilité de tels dommages avait été signalée.

Pour plus d'informations sur notre processus d'intégration ESG, merci de consulter notre site internet:

<https://www.comgest.com/fr/sustainability/esg>