

MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, P ACC

Swiss representation agent: FundPartner Solutions (Suisse) S.A., Route des Acacias 60, CH -1211 Geneva 73.
Swiss paying agent: Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH -1211 Geneva 73.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado activamente bajo los principios de la inversión estilo valor, que invierte en compañías cuyo precio de mercado se encuentra por debajo de su valoración fundamental a largo plazo.

Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable. Las empresas cotizadas europeas supondrán, al menos, el 75% de la exposición en renta variable y el resto se podrá invertir en otros valores de países OCDE y, hasta un 10%, en valores de países emergentes. Los emisores podrán pertenecer a cualquier sector y ser de alta, media o baja capitalización. La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se invertirá en compañías con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo, siguiendo criterios financieros y extrafinancieros o ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). Para más información ASG: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/esg-disclosures?isin=LU1330191625>

Objetivo de inversión: ofrecer una alta rentabilidad tanto de forma absoluta como relativa en una perspectiva a largo plazo.

El fondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

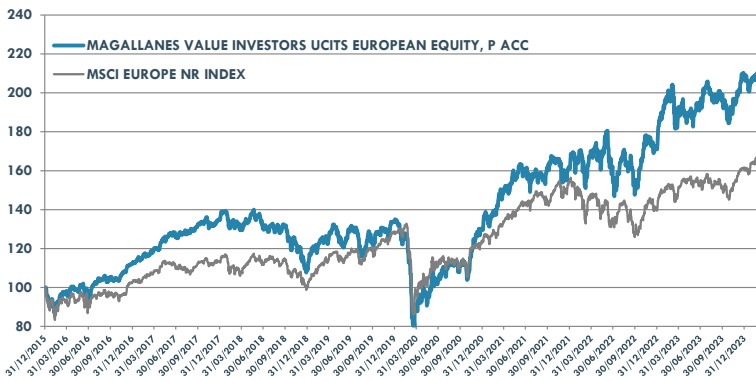


Indicador resumido de riesgo: 5

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	1,16%	1,94%
3 meses	6,10%	8,04%
6 meses	5,62%	8,08%
1 año	4,75%	10,35%
Desde inicio de año	0,59%	3,55%
Desde inicio (31/12/2015)	109,92%	67,40%
Desde inicio, anualizado	9,50%	6,51%

Fondo: MVI UCITS European Equity, P
Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos

Fuente: datos internos no auditados de Magallanes

El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Las rentabilidades son netas y no tienen en cuenta comisiones cargadas cuando se suscriben o reembolsan las participaciones. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión original.

El rendimiento futuro está sujeto a una fiscalidad que depende de la situación personal de cada inversor y que puede cambiar en el futuro.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

	Fondo	Índice
2016	12,08%	2,58%
2017	20,16%	10,24%
2018	-18,70%	-10,57%
2019	21,96%	26,05%
2020	-2,96	-3,32%
2021	24,26%	25,13%
2022	6,14%	-9,49%
2023	22,10%	15,83%

INVERSIÓN EN EL FONDO

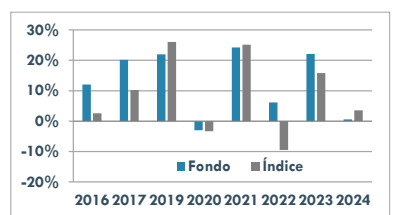
Principales posiciones

UniCredit S.p.A.	4,7%
Covestro AG	4,6%
Renault SA	4,3%
Commerzbank AG	4,1%
Stellantis N.V.	3,9%

Composición y características de la inversión

Número de valores	35
Nivel de inversión en renta variable	88,6%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	39,7%
Rotación anualizada	≈ 10%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

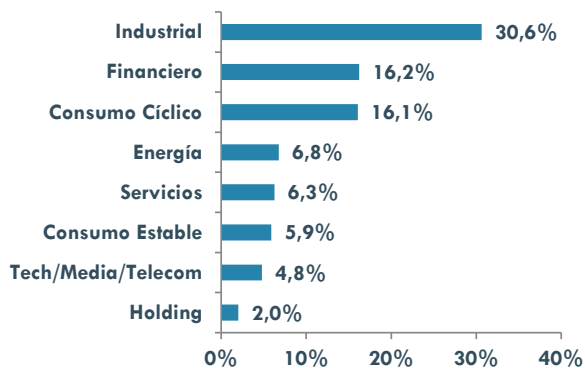
RENTABILIDAD HISTÓRICA ANUAL



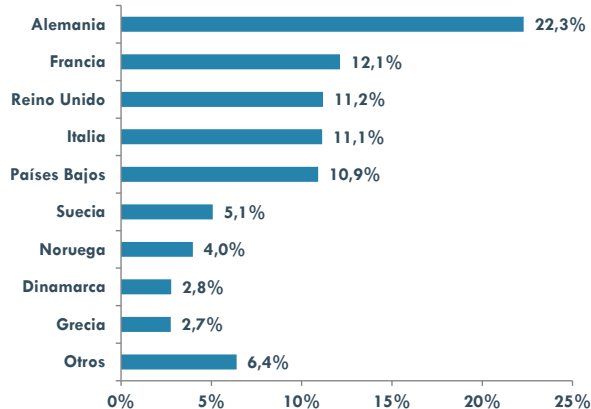
Fuente: datos internos no auditados de Magallanes

ESTRUCTURA DEL FONDO

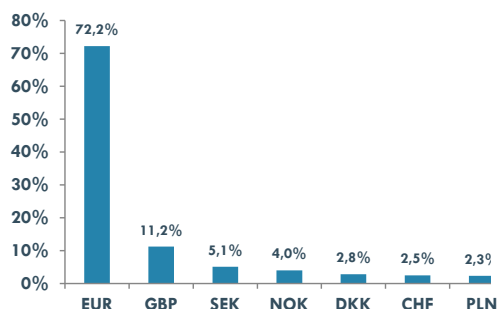
EXPOSICIÓN SECTORIAL



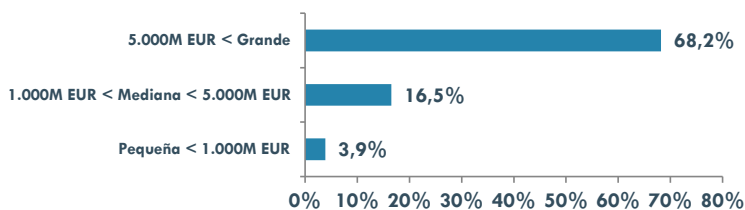
EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN DIVISA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



Fuente: datos internos no auditados de Magallanes

DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha de inicio	31/12/2015
Tipo de fondo	LUX SICAV UCITS
Divisa	Euros
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	896.897.175,49 €
Código ISIN	LU1330191625
NAV	209,92 €
Comisión de gestión anual (% del valor de la inversión al año)	0,90 %
Comisión de suscripción / reembolso	0% / 0%
Inversión mínima	50.000.000 €

Fund Management Company	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Investment Manager	Magallanes Value Investors SA SGIIC
Transfer Agent & Fund Administrator	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Gestor del Fondo	Iván Martín, CFA
Relación con Inversores	Arantxa Wong / +34 91 436 33 87
Página web	https://magallanesvalue.com
SFDR	Artículo 8
Entidad Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A. AG, Succursale Luxembourg
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg	MAGVEEP LX

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Para más información, consulte el folleto del Fondo.

AVISO LEGAL

El fondo mencionado en el presente documento (en lo sucesivo el "Fondo") no garantiza que los datos contenidos en este informe (en lo sucesivo los "Datos") sean completos, exactos y/o libres de errores u omisiones. El Fondo no asumirá ninguna responsabilidad por este informe bajo ninguna circunstancia. Esta comunicación comercial es distribuida por el Fondo o por agencias de distribución autorizadas exclusivamente a efectos informativos y no constituye una oferta para suscribir participaciones del Fondo. Las suscripciones del Fondo, un fondo de inversión constituido con arreglo a la legislación de Luxemburgo (SICAV), deberán en cualquier caso efectuarse exclusivamente en base al folleto de oferta vigente, al documento de datos fundamentales para el inversor (Key Information Document - KID), los estatutos y al último informe anual o semestral, y después de haber consultado a un especialista independiente financiero, legal, contable y fiscal. Las partes interesadas pueden obtener gratuitamente dichos documentos solicitándolos a las agencias de distribución autorizadas, las oficinas del Fondo en 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo y del agente representativo en Suiza, FundPartner Solutions (Suisse) SA. Estos documentos también pueden descargarse (en español, inglés, francés y alemán) en las secciones correspondientes del sitio web www.fundsquare.net o www.fundinfo.com

La decisión de invertir en el fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo descritos en el folleto.

Puede descargar un resumen de los derechos del inversor en: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf>

Fuentes de los datos recogidos en el informe: datos internos de Magallanes no auditados y proveedores habituales de información financiera para la información relativa de los valores e instrumentos (en adelante, los "proveedores de datos"), y pueden ser actualizados sin previo aviso.

Los Proveedores de Datos no garantizan la idoneidad, la exactitud, la puntualidad ni la integridad de sus datos e información (en lo sucesivo los "Datos de Terceros"). Los Proveedores de Datos no realizan ninguna declaración en cuanto a la conveniencia de ninguna inversión, y no respaldan, promocionan, emiten, venden ni recomiendan o apoyan ninguna inversión. Una inversión en un subfondo del Fondo conlleva diversos riesgos que se explican en el folleto de oferta correspondiente.

Los Datos de Terceros utilizados en el presente informe, se facilitan "tal cual" ("as is") y toda garantía, incluidas en particular las garantías implícitas de comercialización y de idoneidad para un propósito concreto, queda excluida por los Proveedores de Datos. En ningún caso asumirán los Proveedores de Datos, ni ninguna de sus filiales ni ninguna otra persona implicada en o relacionada con la recolección, recopilación o elaboración de los Datos de Terceros, responsabilidad por perjuicios relacionados con los Datos de Terceros, incluidos en particular perjuicios que pudieran derivarse del hecho de utilizar o confiar en los Datos de Terceros.

Los Datos sólo podrán ser leídos y/o utilizados por la persona a quien van dirigidos. El Fondo no será responsable de la utilización, la transmisión o la explotación de los Datos. Por consiguiente, cualquier forma de reproducción, copia, divulgación, modificación y/o publicación de los Datos será exclusivamente bajo la responsabilidad del destinatario del presente informe, eximiendo de toda responsabilidad al Fondo. El destinatario del presente informe se compromete a respetar las leyes y las reglamentaciones aplicables en las jurisdicciones en las que utilice los Datos.