

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: European Equity (het "Subfonds"), een subfonds van Magallanes Value Investors UCITS (het "Fonds")
ISIN: LU1330191542
Klasse: R (de "Klasse")
Productontwikkelaar: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij"), onderdeel van Pictet Group.
Website: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Neem voor meer informatie telefonisch contact op met +352 467171-1.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundPartner Solutions (Europe) S.A. met betrekking tot deze essentiële beleggersinformatie.

Voor deze PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële informatiedocument is accuraat volgens de gegevens van 31 juli 2025.

Wat is dit voor een product?

SOORT

Dit product is een subfonds van Magallanes Value Investors UCITS, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als een beleggingsvennootschap met een veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Subfonds heeft een onbeperkte looptijd. De raad van bestuur kan echter onder bepaalde omstandigheden besluiten dit product te beëindigen.

DOELSTELLINGEN

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Subfonds streeft naar hoge prestaties op lange termijn, zowel in absolute als in relatieve zin. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat er geen garantie is dat de beleggingsdoelstelling zal worden verwezenlijkt.

Daartoe zal het Subfonds hoofdzakelijk beleggen in een selecte portefeuille van effecten (inclusief aandelengerelateerde effecten zoals ADR's (American Depositary Receipt) en GDR's (Global Depositary Receipt)) van in Europa gevestigde ondernemingen.

Tot 10% van de nettoactiva van het Subfonds kan in opkomende landen worden belegd.

Afgezien van de bovenstaande geografische criteria, wordt de beleggingskeuze niet beperkt door economische sectoren of valuta's waarin de beleggingen liden. Afhankelijk van de marktomstandigheden kan er echter een bijzondere focus worden geplaatst op één land in Europa (of meerdere landen in Europa) en/of één valuta en/of één economische sector.

Op aanvullende basis kan het Subfonds beleggen in andere soorten in aanmerking komende activa zoals schuldeffecten, waaronder geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit (d.w.z. met een rating niet lager dan BBB- van Standard & Poor's Corporation of het equivalent daarvan van Moody's. Bij twee verschillende ratings geldt de hoogste rating), icbe's en andere in aanmerking komende icb's.

De beleggingen van het Subfonds in participaties of aandelen van icb's (icbe's en/of andere in aanmerking komende icb's) zullen echter niet meer dan 10% van de nettoactiva van het Subfonds uitmaken.

Derivaten Het Subfonds kan voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van financiële derivaten, waarvoor de limieten en beschrijvingen gelden uit het prospectus. Het gebruik van derivaten kan leiden tot een sterker hefboomeffect en kan extra kosten en risico's met zich meebrengen.

Benchmark Het Subfonds wordt actief beheerd. De MSCI Europe NR Index is de benchmarkindex van het Subfonds. De index wordt slechts vermeld voor vergelijkingsdoeleinden. Het Subfonds volgt de index niet en kan aanzienlijk of volledig afwijken van de benchmarkindex.

ESG-informatie Het Subfonds promoot bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van SFDR maar er is geen referentie-benchmark aangewezen met als doel het behalen van de ESG-kenmerken (Ecologisch, Sociaal, Governance).

Dividendbeleid Deze Klasse cumuleert inkomsten. Dividenduitkeringen zijn niet gepland.

Valuta aandelenklasse De valuta van de Klasse luidt in EUR.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

Het rendement van het product wordt bepaald aan de hand van de door de FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Het Administratiekantoor") berekende intrinsieke waarde (NIW). Dit rendement hangt voornamelijk af van de schommelingen in de marktwaarde van de onderliggende beleggingen.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Deze Klasse is voorbehouden aan particuliere beleggers. Deze Klasse kan geschikt zijn voor beleggers die streven naar groeipotentieel op lange termijn door te beleggen in aandelen en die meer geïnteresseerd zijn in het maximaliseren van het rendement op lange termijn dan in het minimaliseren van mogelijke verliezen op korte termijn; om die reden is een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar vereist. Het product is geschikt voor beleggers die verlies van kapitaal kunnen dragen en geen kapitaalgarantie nodig hebben.

ANDERE INFORMATIE

Bewaarder Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (de "Bewaarder").

Scheiding van de activa De activa en passiva van elk subfonds zijn bij wet gescheiden, wat betekent dat de prestaties van de activa in andere subfondsen geen invloed hebben op de prestaties van uw belegging.

Waardering De NIW van de Klasse wordt berekend op iedere Luxemburgse bankwerkdag (de 'Berekeningsdag') op basis van de koersen van de voorafgaande bankwerkdag (de 'Waarderingsdag'). Het uiterste tijdstip om aankoop- of terugkooporders in te dienen is 15.00 uur Luxemburgse tijd op de bankwerkdag voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag.

Arbitrage Elke aandeelhouder kan verzoeken zijn aandelen in een compartiment geheel of gedeeltelijk te wisselen voor aandelen van een ander compartiment op basis van hun respectieve NIW op de Waarderingsdag van de compartimenten in kwestie. De kosten in verband met de omwisseling kunnen bij de aandeelhouder in rekening worden gebracht, zoals vermeld in het prospectus. Voor nadere informatie over wisselen tussen compartimenten verwijzen wij naar het prospectus.

Meer informatie Meer gedetailleerde informatie over dit Fonds, zoals het prospectus, andere klassen, de essentiële beleggersinformatie, de laatste NIW, de statuten evenals het recentste jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het Administratiekantoor, de distributeurs, de Beheermaatschappij, of online op www.fundsquare.net.


Dit essentiële-informatiedocument beschrijft de Klasse van één subfonds van het Fonds. Meer informatie over andere Subfondsen vindt u in het prospectus en in de periodieke verslagen die worden opgesteld voor het hele Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Laag risico Hoog risico →

 Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaren.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De voornaamste risico's van het beleggingsfonds liggen in de mogelijkheid van waardevermindering van de effecten waarin het fonds is belegd.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging		5 jaren EUR 10,000		
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaren	
Scenario's				
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 6,030 -39.7%	EUR 2,240 -25.9%	
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 7,240 -27.6%	EUR 8,020 -4.3%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2020.
Gemiddeld scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 10,650 6.5%	EUR 13,780 6.6%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2017 en januari 2022.
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 16,300 63.0%	EUR 18,230 12.8%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2018 en december 2023.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als FundPartner Solutions (Europe) S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij verricht geen enkele betaling aan u met betrekking tot dit Subfonds en u zou nog steeds betaald worden in geval van wanbetaling door de Beheermaatschappij.

De activa van het Subfonds worden aangehouden bij een afzonderlijke maatschappij, de Bewaarder, zodat het vermogen van het Subfonds om uit te betalen niet wordt aangetast door de insolventie van de Beheermaatschappij. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Subfonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Subfonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn).

Als het Subfonds wordt beëindigd of geliquideerd, worden de activa verkocht en ontvangt u een passend deel van de opbrengst, maar u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt indien de Bewaarder in gebreke blijft

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR 10,000 wordt belegd

Belegging van EUR 10,000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaren
Totale kosten	EUR 205	EUR 1,373
Effect van de kosten per jaar (*)	2.0%	2.0%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8.6% vóór de kosten en 6.6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor deze Klasse geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor deze Klasse geen uitstapkosten in rekening.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.95% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 195
Transactiekosten	0.10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 10
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedinge	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaren.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

De NIW van de Klasse wordt berekend op iedere Luxemburgse bankwerkdag (de 'Berekeningsdag') op basis van de koersen van de voorafgaande bankwerkdag (de 'Waarderingsdag'). Het uiterste tijdstip om aankoop- of terugkooporders in te dienen is 15.00 uur Luxemburgse tijd op de bankwerkdag voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wanneer een natuurlijke of rechtspersoon een klacht bij het Fonds wil indienen over erkenning van een recht of schadevergoeding, moet de klager per e-mail of per post een schriftelijk verzoek indienen op het volgende adres, met een beschrijving van het probleem en de details over het ontstaan van de klacht in een officiële taal van zijn/haar land van vestiging:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Andere nuttige informatie

Uitgebreidere informatie over dit Fonds, zoals het prospectus, de statuten, het recentste jaar- en halfjaarverslag evenals de meest recente NIW per aandeel zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de administratieagent, de distributeurs, het Fonds of online op www.fundsquare.net.

De prestaties over het afgelopen 8 jaar en de scenario's van prestaties in het verleden zijn te vinden op de link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1330191542_NL_nl.pdf