

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: Iberian Equity (el «Subfondo»), un subfondo de Magallanes Value Investors UCITS (el «Fondo»)
ISIN: LU1330191898
Clase: R (la «Clase»)
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2025.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo de Magallanes Value Investors UCITS, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, el consejo de administración podría decidir cerrar este producto en determinadas circunstancias.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es ofrecer una alta rentabilidad absoluta y relativa a largo plazo. No existe garantía de que el objetivo de inversión del Subfondo vaya a alcanzarse.

Para conseguirlo, el Subfondo invertirá principalmente en una cartera seleccionada de Valores mobiliarios (incluidos valores relacionados con renta variable como certificados de depósito estadounidenses [ADR] y certificados de depósito globales [GDR]) de empresas domiciliadas en España o Portugal.

Excepto en lo que se refiere al enfoque geográfico, la selección de inversiones no estará limitada por el sector económico ni por las divisas en que estén denominadas las inversiones. No obstante, dependiendo de las condiciones del mercado financiero, las inversiones podrán concentrarse en un solo país y/o en una sola divisa y/o en un solo sector económico.

Con carácter accesorio, el Subfondo podrá invertir en cualquier otro tipo de Activos admisibles, como valores de renta variable, incluidos Instrumentos del mercado monetario con calificación de categoría de inversión («investment grade») (es decir, con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's Corporation o su equivalente de Moody's. En caso de haber dos calificaciones diferentes, se aplicará la calificación crediticia más alta), OICVM, otros OIC admisibles y Activos líquidos (como efectivo y depósitos).

Las inversiones del Subfondo en participaciones o acciones de OIC (OICVM y/u otros OIC admisibles) no superarán el 10% del patrimonio neto del Subfondo.

Si el Gestor de inversiones considera que esto redundaría en el interés de los Accionistas, el Subfondo también podrá mantener, de forma temporal y con fines defensivos, Activos líquidos como, entre otros, depósitos, fondos del mercado monetario (dentro del límite del 10% mencionado anteriormente) e Instrumentos del mercado monetario hasta el 100% de su patrimonio neto.

Derivados Con fines de cobertura, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados dentro de los límites y descripciones especificadas en el folleto. El uso de instrumentos derivados puede incrementar el apalancamiento o implicar costes y riesgos adicionales.

Valor de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia del Subfondo es el MSCI Spain Index (80%) y MSCI Portugal Index (20%). Se menciona únicamente a efectos de comparación de rentabilidad. El Subfondo no reproduce el índice y puede desviarse considerablemente o totalmente del índice de referencia.

Información en materia ASG El Subfondo promueve ciertas características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento SFDR, aunque no se ha designado ningún índice de referencia a efectos de cumplir las características medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por FundPartner Solutions (Europe) S.A. (el «Agente Administrativo»). Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Esta Clase está reservada para inversores minoristas. Esta Clase puede ser apta para inversores que busquen el potencial de revalorización a largo plazo mediante la inversión en valores de renta variable y que estén más interesados en maximizar los rendimientos a largo plazo que en minimizar las posibles pérdidas a corto plazo, por lo que requiere un horizonte de inversión de al menos 5 años. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital.

OTROS DATOS

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El VL de la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de cálculo»), en base a los precios del día hábil bancario anterior (el «Día de valoración»). El plazo límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 15:00 (hora de Luxemburgo) del día hábil anterior al Día de valoración.

Canje Cualquier accionista podrá solicitar el canje de la totalidad o parte de sus acciones de un subfondo por acciones de otro subfondo, tomando como base de los respectivos VL calculados el Día de valoración de los subfondos correspondientes. Es posible que se carguen al accionista los gastos relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para más detalles sobre el canje entre subfondos, consulte el folleto.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último VL, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al Agente Administrativo, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

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. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		5 años EUR 10,000		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 6,430 -35.7%	EUR 2,950 -21.7%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 6,430 -35.7%	EUR 6,880 -7.2%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2015 y marzo 2020.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 10,630 6.3%	EUR 10,640 1.2%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2017 y febrero 2022.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 15,380 53.8%	EUR 13,720 6.5%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2019 y septiembre 2024.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10,000

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 222	EUR 1,219
Incidencia anual de los costes (*)	2.2%	2.2%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3.4% antes de deducir los costes y del 1.2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase.	EUR 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 209
Costes de operación	0.13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 13
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	EUR 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

El VL de la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de cálculo»), en base a los precios del día hábil bancario anterior (el «Día de valoración»). El plazo límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 15:00 (hora de Luxemburgo) del día hábil anterior al Día de valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

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

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

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al agente administrativo, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica del últimos 9 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1330191898_ES_es.pdf