

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

CLASE P, participación del fondo **MAGALLANES EUROPEAN EQUITY FI** (Código ISIN: ES0159259029)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 4841

La Gestora del fondo es MAGALLANES VALUE INVESTORS, S. A., SGIIC (Grupo gestora: MAGALLANES VALUE INVESTORS)

Objetivo y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL.

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Europe Index Total Return Net. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos..

Política de inversión:

Fondo de autor con alta vinculación a su gestor Iván Martín Aránguez. Su sustitución sería un cambio en la política de inversión y control de riesgo.

Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable. Los emisores/mercados europeos supondrán, al menos, el 75% de la exposición en renta variable y el resto se podrá invertir en emisores/mercados de otros países OCDE y, hasta un 10%, en valores de emisores/mercados 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.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija de emisores/mercados públicos o privados (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos). Los emisores/mercados serán fundamentalmente de países zona euro, sin descartar otros países OCDE. La renta fija privada no incluirá titulizaciones. La calidad crediticia de las emisiones de renta fija será igual o superior a la del Reino de España en cada momento. En caso de emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 18 meses.

La exposición al riesgo divisa será como máximo del 50%.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 13:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Colectivo de inversores a los que se dirige: Contrapartes elegibles, clientes profesionales según LMV o con contrato remunerado de gestión discrecional o asesoramiento, IIC absorbidas, menores de 25 años e inversores que cumplan inversión mínima.

Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento → *La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.*
← Menor riesgo Mayor riesgo →

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

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? Por el alto nivel de exposición a la Renta Variable y al Riesgo Divisa.

Gastos

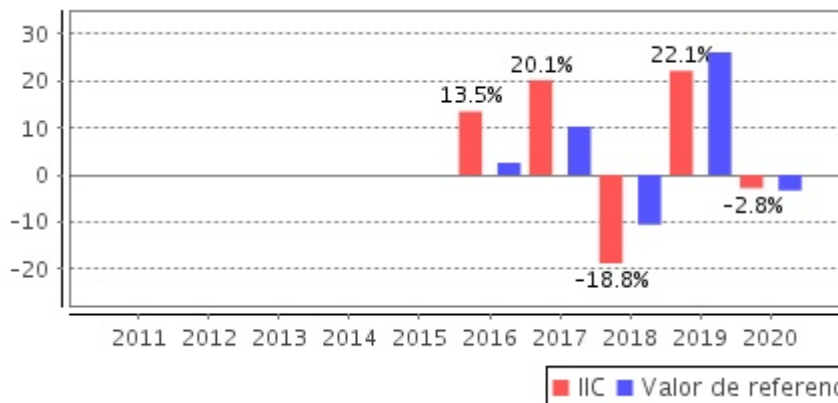
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,29%

Los gastos corrientes son los soportados por la participación durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2020. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Rentabilidad Histórica



Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.

Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica y no incluye el efecto de las posibles comisiones de suscripción y/o reembolso.

Fecha de registro del fondo: 09/01/2015.

Datos calculados en EUR.

Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Información Práctica

El Depositario del fondo es: CACEIS BANK SPAIN S. A. (**Grupo:** CREDIT AGRICOLE)

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en Boletín Oficial de la Bolsa de Madrid.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en España el 09/01/2015 y está supervisado por la CNMV.

En _____, a _____ de _____ de 202_

Firmado: _____ Firmado: _____



ANEXO al DFI

COSTES Y GASTOS ASOCIADOS AL PRODUCTO

Para su información, detallamos los costes y gastos corrientes asociados al fondo. Esta información es una estimación, calculada en base a los datos recogidos en el DFI al que acompaña este anexo. Al tratarse de una estimación implica que podría cambiar en el futuro.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES Y GASTOS

El siguiente cuadro recoge el impacto correspondiente en cada año de cada tipo de coste en el rendimiento de la inversión, al final del periodo de mantenimiento recomendado, para una inversión tipo estable de 10.000 €.

El comercializador o asesor de este producto puede cobrarle otros costes adicionales. En tal caso, le facilitará la correspondiente información e impacto en su inversión a lo largo del tiempo.

		Porc (%)	En Euros (€)				
			Si vende en 1 año	Si vende en 2 años	Si vende en 3 años	Si vende en 4 años	Si vende en 5 años
Costes y gastos corrientes del fondo	Costes y gastos corrientes recurrentes ⁽¹⁾	1,29%	129,0 €	258,0 €	387,0 €	516,0 €	645,0 €
	Costes y gastos operacionales de la cartera ⁽²⁾	0,02%	1,7 €	3,5 €	5,2 €	6,9 €	8,7 €
	Total	1,31%	130,7 €	261,5 €	392,2 €	522,9 €	653,7 €

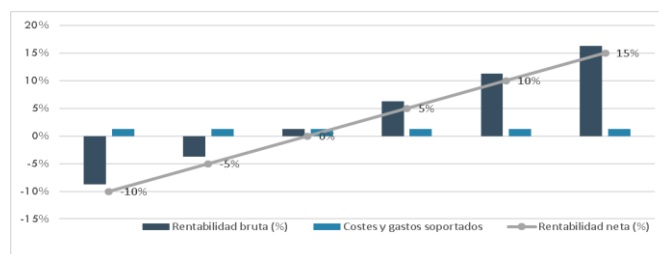
(1) Impacto de los costes y gastos que suponen la comisión de gestión, depositaria y todos los gastos asociados al mantenimiento de la inversión como auditoría o tasas CNMV. Gastos estimados en base a los soportados por el fondo en el período del DFI al que acompaña este anexo, cuyo importe podría variar de un año a otro.

(2) Impacto de los costes que suponen la negociación y liquidación de las inversiones en las que se materializa la cartera del fondo. Se trata de una estimación calculada dada la rotación habitual de nuestra política de inversión en el ejercicio recogido en el DFI al que acompaña este anexo, cuyo importe podría variar de un año a otro.

RENTABILIDAD Y COSTES

La rentabilidad se calcula neta de todos los gastos y costes soportados, que están ya recogidos en el valor liquidativo diario calculado para las participaciones del fondo.

El siguiente gráfico muestra el efecto acumulado de los costes y gastos sobre distintos rangos de rentabilidad de la inversión.



PÚBLICO OBJETIVO

Instrumento financiero no complejo, diseñado para clientes minoristas y profesionales, así como contrapartes elegibles, con un perfil de riesgo alto y que no prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Titular 1:

Nombre:

DNI:

Firma:

Titular 2:

Nombre:

DNI:

Firma: