



MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I 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.



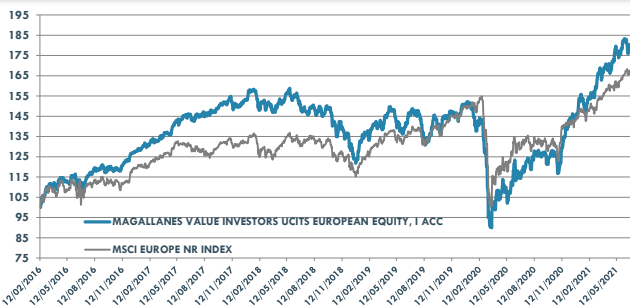
POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado 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.

La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas europeas, sin excluir otros valores de países OCDE.

Objetivo de inversión: preservar y hacer crecer el capital del Fondo generando rentabilidades a largo plazo por encima de las del mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

Mes	Fondo	Índice
	-0,45%	1,70%
3 meses	5,66%	6,46%
6 meses	21,91%	15,35%
1 año	52,92%	27,94%
Desde inicio de año	21,91%	15,35%
Desde inicio (12/02/2016)	77,45%	65,84%
Desde inicio, anualizado	11,24%	9,85%

Fondo: MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC. Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

Año	Fondo	Índice
2016*	27,76%	19,66%
2017	19,76%	10,24%
2018	-19,00%	-10,57%
2019	21,50%	26,05%
2020	-3,33%	-3,32%

*Desde 12/02/2016

INVERSIÓN EN EL FONDO

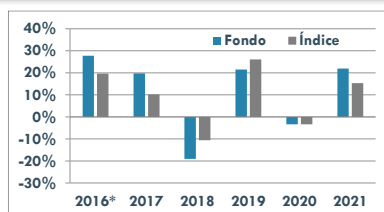
Principales posiciones

Aker BP ASA	5,4%
OCI NV	5,2%
Porsche Automobil Holding SE Pref	5,2%
ArcelorMittal SA	5,0%
Nutrien Ltd.	4,4%

Composición y características de la inversión

Número de valores	33
Nivel de inversión en renta variable	96,9%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	44,1%
Rotación anualizada	≈ 10%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

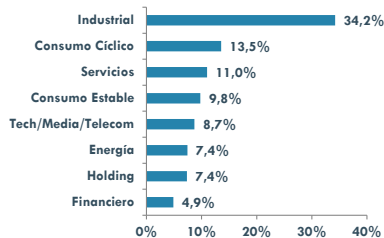
RENTABILIDAD HISTÓRICA ANUAL



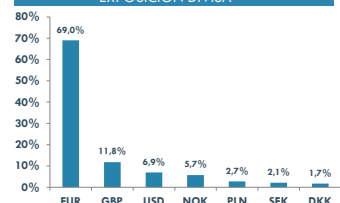
*Desde 12/02/16

Estructura del Fondo

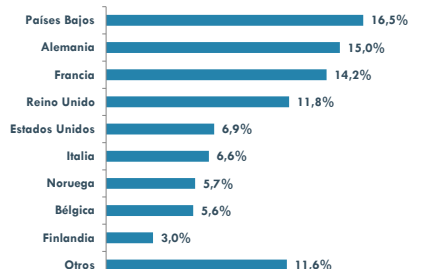
EXPOSICIÓN SECTORIAL



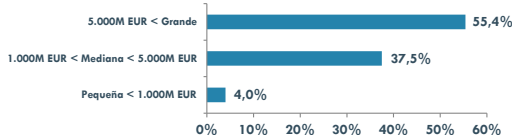
EXPOSICIÓN DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha de inicio (por clase)	(Clase I) 12/02/2016, (Clase I-GBP) 17/01/2018
Tipo de fondo	LUX SICAV UCITS
Divisa (por clase)	clase I Euros, clase I-GBP Libras
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	421.573.667,54 €
Código ISIN (por clase)	LU1330191385 clase I, LU1749426927 clase I-GBP
NAV (por clase)	155,25 € clase I, 109,76 £ clase I-GBP
Comisión de gestión anual (por clase)	1,25% clase I, 1,25% clase I-GBP
Inversión mínima (por clase)	1.000.000 € clase I, 1.000.000 £ clase I-GBP

Fund Management Company	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Investment Manager	Magallanes Value Investors SA SGIC
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	www.magallanesvalue.com
SFDR	Artículo 8
Entidad Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg (por clase)	MAGVEE1 LX clase I, MAGVEE1 LX clase I-GBP

MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I 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.



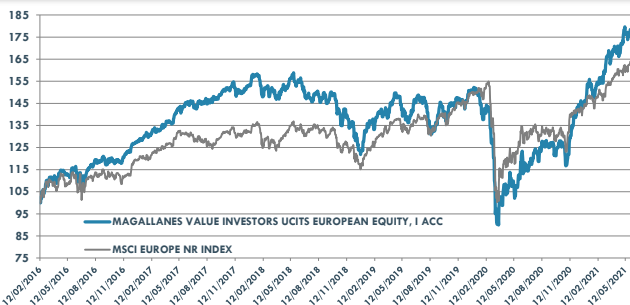
POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado 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.

La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas europeas, sin excluir otros valores de países OCDE.

Objetivo de inversión: preservar y hacer crecer el capital del Fondo generando rentabilidades a largo plazo por encima de las del mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	3,83%	2,56%
3 meses	15,63%	11,45%
6 meses	28,68%	16,11%
1 año	60,81%	29,67%
Desde inicio de año	22,47%	13,43%
Desde inicio (12/02/2016)	78,25%	63,07%
Desde inicio, anualizado	11,52%	9,66%

Fondo: MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC. Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

	Fondo	Índice
2016*	27,76%	19,66%
2017	19,76%	10,24%
2018	-19,00%	-10,57%
2019	21,50%	26,05%
2020	-3,33%	-3,32%

*Desde 12/02/2016

INVERSIÓN EN EL FONDO

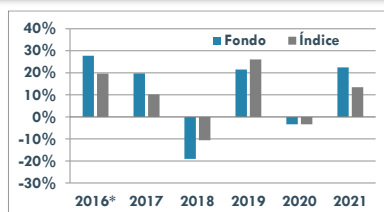
Principales posiciones

Porsche Automobil Holding SE Pref	5,3%
OCI NV	5,3%
ArcelorMittal SA	4,9%
Aker BP ASA	4,8%
Nutrien Ltd.	4,4%

Composición y características de la inversión

Número de valores	33
Nivel de inversión en renta variable	94,7%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	43,8%
Rotación anualizada	≈ 15%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

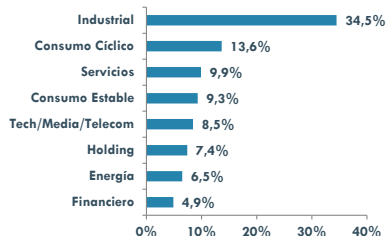
RENTABILIDAD HISTÓRICA ANUAL



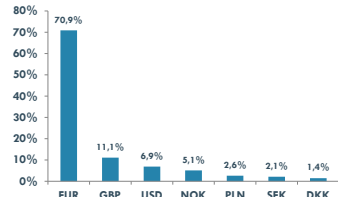
*Desde 12/02/16

Estructura del Fondo

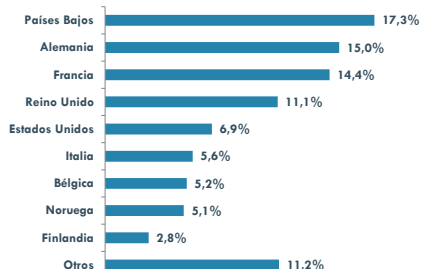
EXPOSICIÓN SECTORIAL



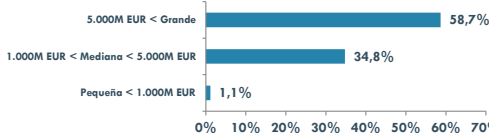
EXPOSICIÓN DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha de inicio (por clase)	(Clase I) 12/02/2016, (Clase I-GBP) 17/01/2018
Tipo de fondo	LUX SICAV UCITS
Divisa (por clase)	clase I Euros, clase I-GBP Libras
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	408.082.292,44 €
Código ISIN (por clase)	LU1330191385 clase I, LU1749426927 clase I-GBP
NAV (por clase)	155,95 € clase I, 110,47 £ clase I-GBP
Comisión de gestión anual (por clase)	1,25% clase I, 1,25% clase I-GBP
Inversión mínima (por clase)	1.000.000 € clase I, 1.000.000 £ clase I-GBP

Fund Management Company	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Investment Manager	Magallanes Value Investors SA SGIC
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	www.magallanesvalue.com
SFDR	Artículo 8
Entidad Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg (por clase)	MAGVEE1 LX clase I, MAGVEE1 LX clase I-GBP

MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I 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.



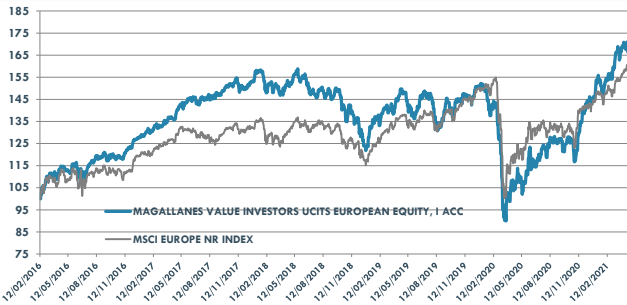
POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado 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.

La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas europeas, sin excluir otros valores de países OCDE.

Objetivo de inversión: preservar y hacer crecer el capital del Fondo generando rentabilidades a largo plazo por encima de las del mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	2,22%	2,07%
3 meses	16,45%	11,43%
6 meses	46,55%	29,00%
1 año	54,46%	30,16%
Desde inicio de año	17,95%	10,60%
Desde inicio (12/02/2016)	71,68%	59,00%
Desde inicio, anualizado	10,92%	9,30%

Fondo: MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC. Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

	Fondo	Índice
2016*	27,76%	19,66%
2017	19,76%	10,24%
2018	-19,00%	-10,57%
2019	21,50%	26,05%
2020	-3,33%	-3,32%

*Desde 12/02/2016

INVERSIÓN EN EL FONDO

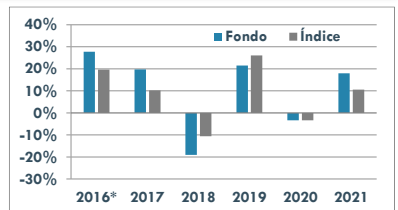
Principales posiciones

Porsche Automobil Holding SE Pref	5,2%
OCI NV	5,1%
Aker BP ASA	5,0%
ArcelorMittal SA	4,8%
Nutrien Ltd.	4,2%

Composición y características de la inversión

Número de valores	33
Nivel de inversión en renta variable	96,7%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	43,5%
Rotación anualizada	≈ 15%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

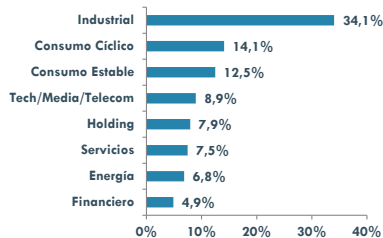
RENTABILIDAD HISTÓRICA ANUAL



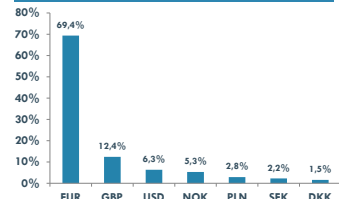
*Desde 12/02/16

Estructura del Fondo

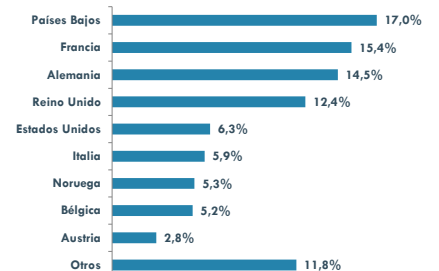
EXPOSICIÓN SECTORIAL



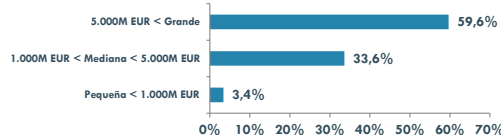
EXPOSICIÓN DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha de inicio (por clase)	(Clase I) 12/02/2016, (Clase I-GBP) 17/01/2018
Tipo de fondo	LUX SICAV UCITS
Divisa (por clase)	clase I Euros, clase I-GBP Libras
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	369.648.384,47 €
Código ISIN (por clase)	LU1330191385 clase I, LU1749426927 clase I-GBP
NAV (por clase)	150,20 € clase I, 107,55 £ clase I-GBP
Comisión de gestión anual (por clase)	1,25% clase I, 1,25% clase I-GBP
Inversión mínima (por clase)	1.000.000 € clase I, 1.000.000 £ clase I-GBP

Fund Management Company	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Investment Manager	Magallanes Value Investors SA SGIC
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	www.magallanesvalue.com
SFDR	Artículo 8
Entidad Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg (por clase)	MAGVEE1 LX clase I, MAGVEE1 LX clase I-GBP

MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I 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.



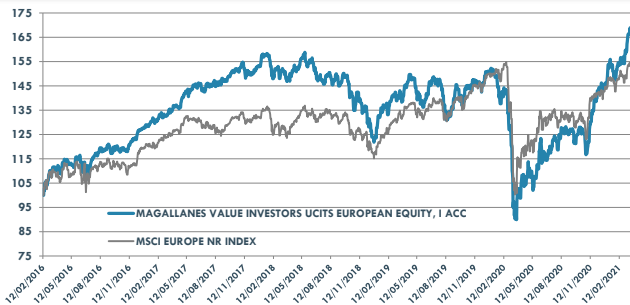
POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado 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.

La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas europeas, sin excluir otros valores de países OCDE.

Objetivo de inversión: preservar y hacer crecer el capital del Fondo generando rentabilidades a largo plazo por encima de las del mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	8,95%	6,47%
3 meses	15,39%	8,35%
6 meses	34,86%	20,06%
1 año	63,79%	35,32%
Desde inicio de año	15,39%	8,35%
Desde inicio (12/02/2016)	67,95%	55,77%
Desde inicio, anualizado	10,63%	9,02%

Fondo: MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC. Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

	Fondo	Índice
2016*	27,76%	19,66%
2017	19,76%	10,24%
2018	-19,00%	-10,57%
2019	21,50%	26,05%
2020	-3,33%	-3,32%

*Desde 12/02/2016

INVERSIÓN EN EL FONDO

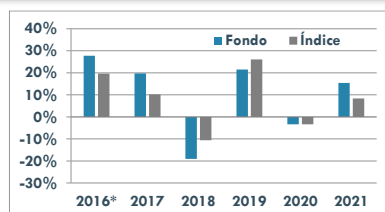
Principales posiciones

Porsche Automobil Holding SE Pref	5,4%
Aker BP ASA	5,2%
ArcelorMittal SA	5,2%
OCI NV	5,0%
Nutrien Ltd.	4,3%

Composición y características de la inversión

Número de valores	33
Nivel de inversión en renta variable	96,0%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	44,2%
Rotación anualizada	≈ 15%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

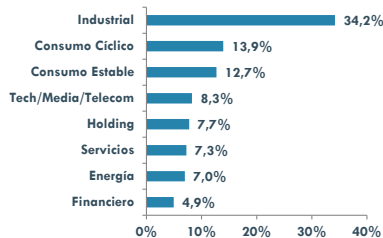
RENTABILIDAD HISTÓRICA ANUAL



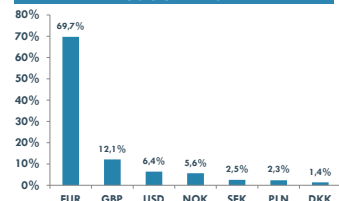
*Desde 12/02/16

Estructura del Fondo

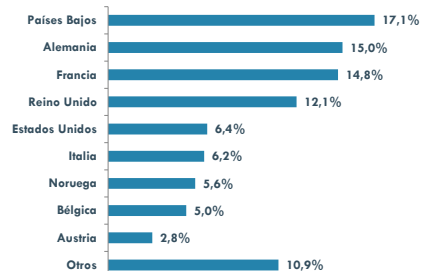
EXPOSICIÓN SECTORIAL



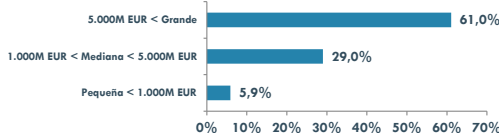
EXPOSICIÓN DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha de inicio (por clase)	(Clase I) 12/02/2016, (Clase I-GBP) 17/01/2018
Tipo de fondo	LUX SICAV UCITS
Divisa (por clase)	clase I Euros, clase I-GBP Libras
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	350.793.812,49 €
Código ISIN (por clase)	LU1330191385 clase I, LU1749426927 clase I-GBP
NAV (por clase)	146,94 € clase I, 103,08 £ clase I-GBP
Comisión de gestión anual (por clase)	1,25% clase I, 1,25% clase I-GBP
Inversión mínima (por clase)	1.000.000 € clase I, 1.000.000 £ clase I-GBP

Fund Management Company	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Investment Manager	Magallanes Value Investors SA SGIC
Transfer Agent & Fund Administrator	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Gestor del Fondo	Iván Martín, CFA
Relación con Inversores	Arantxa Wang
Teléfono	+34 91 436 33 87
Página web	www.magallanesvalue.com
Entidad Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg (por clase)	MAGVEE1 LX clase I, MAGVEE1 LX clase I-GBP

MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I 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.



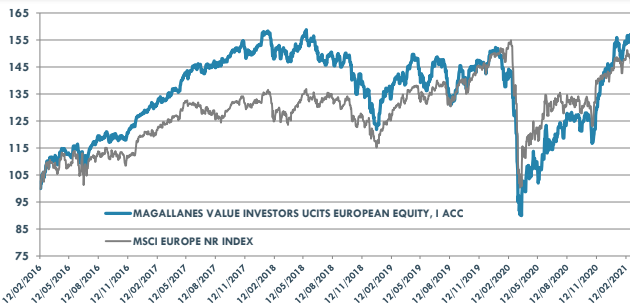
POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado 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.

La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas europeas, sin excluir otros valores de países OCDE.

Objetivo de inversión: preservar y hacer crecer el capital del Fondo generando rentabilidades a largo plazo por encima de las del mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	4,56%	2,54%
3 meses	11,28%	4,18%
6 meses	22,32%	11,17%
1 año	21,37%	8,87%
Desde inicio de año	5,91%	1,77%
Desde inicio (12/02/2016)	54,15%	46,31%
Desde inicio, anualizado	8,95%	7,83%

Fondo: MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC. Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

	Fondo	Índice
2016*	27,76%	19,66%
2017	19,76%	10,24%
2018	-19,00%	-10,57%
2019	21,50%	26,05%
2020	-3,33%	-3,32%

*Desde 12/02/2016

INVERSIÓN EN EL FONDO

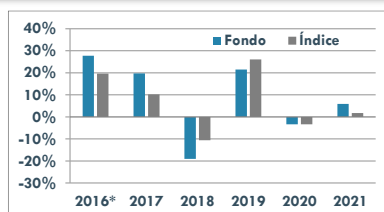
Principales posiciones

OCI NV	5,3%
Aker BP ASA	5,1%
Porsche Automobil Holding SE Pref	5,0%
ArcelorMittal SA	4,8%
Covestro AG	4,6%

Composición y características de la inversión

Número de valores	37
Nivel de inversión en renta variable	97,2%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	45,1%
Rotación anualizada	≈ 15%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

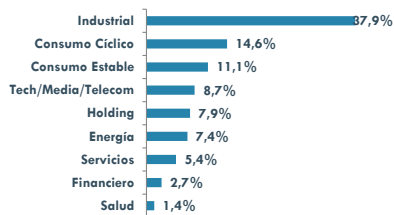
RENTABILIDAD HISTÓRICA ANUAL



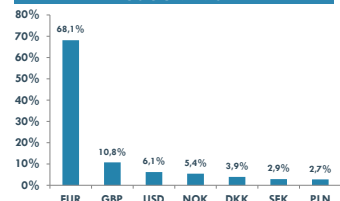
*Desde 12/02/16

Estructura del Fondo

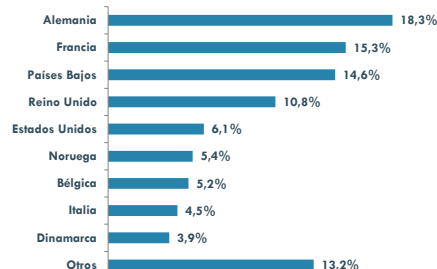
EXPOSICIÓN SECTORIAL



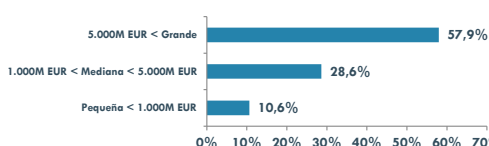
EXPOSICIÓN DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha de inicio (por clase)	(Clase I) 12/02/2016, (Clase I-GBP) 17/01/2018
Tipo de fondo	LUX SICAV UCITS
Divisa (por clase)	clase I Euros, clase I-GBP Libras
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	296.590.697,11 €
Código ISIN (por clase)	LU1330191385 clase I, LU1749426927 clase I-GBP
NAV (por clase)	134,86 € clase I, 96,42 £ clase I-GBP
Comisión de gestión anual (por clase)	1,25% clase I, 1,25% clase I-GBP
Inversión mínima (por clase)	1.000.000 € clase I, 1.000.000 £ clase I-GBP

Fund Management Company	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Investment Manager	Magallanes Value Investors SA SGIC
Transfer Agent & Fund Administrator	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Gestor del Fondo	Iván Martín, CFA
Relación con Inversores	Arantxa Wang
Teléfono	+34 91 436 33 87
Página web	www.magallanesvalue.com
Entidad Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg (por clase)	MAGVEE1 LX clase I, MAGVEE1 LX clase I-GBP

MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I 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.



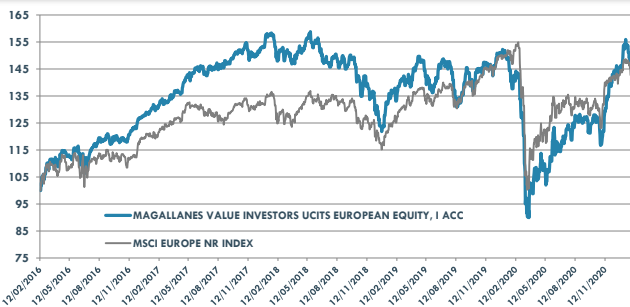
POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado 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.

La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas europeas, sin excluir otros valores de países OCDE.

Objetivo de inversión: preservar y hacer crecer el capital del Fondo generando rentabilidades a largo plazo por encima de las del mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	1,29%	-0,75%
3 meses	25,84%	15,77%
6 meses	24,25%	11,61%
1 año	7,10%	-2,82%
Desde inicio de año	1,29%	-0,75%
Desde inicio (12/02/2016)	47,43%	42,69%
Desde inicio, anualizado	8,12%	7,41%

Fondo: MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC.
Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

	Fondo	Índice
2016*	27,76%	19,66%
2017	19,76%	10,24%
2018	-19,00%	-10,57%
2019	21,50%	26,05%
2020	-3,33%	-3,32%

*Desde 12/02/2016

INVERSIÓN EN EL FONDO

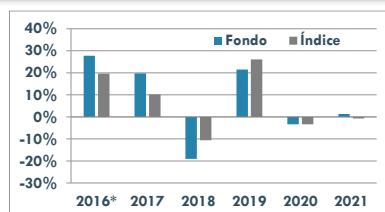
Principales posiciones

ArcelorMittal SA	5,6%
OCI NV	5,4%
Aker BP ASA	4,9%
Porsche Automobil Holding SE Pref	4,6%
HELLA GmbH & Co. KGaA	4,5%

Composición y características de la inversión

Número de valores	34
Nivel de inversión en renta variable	98,1%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	45,0%
Rotación anualizada	≈ 15%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

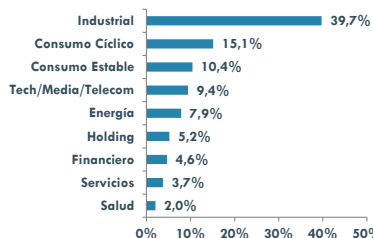
RENTABILIDAD HISTÓRICA ANUAL



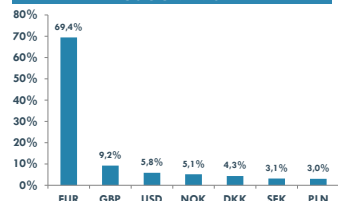
*Desde 12/02/16

Estructura del Fondo

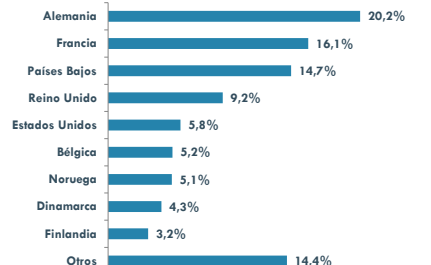
EXPOSICIÓN SECTORIAL



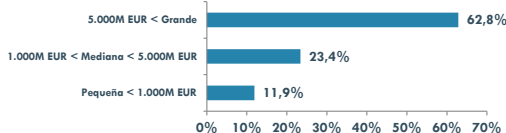
EXPOSICIÓN DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha de inicio (por clase)	(Clase I) 12/02/2016, (Clase I-GBP) 17/01/2018
Tipo de fondo	LUX SICAV UCITS
Divisa (por clase)	clase I Euros, clase I-GBP Libras
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	278.905.721,84 €
Código ISIN (por clase)	LU1330191385 clase I, LU1749426927 clase I-GBP
NAV (por clase)	128,98 € clase I, 93,96 £ clase I-GBP
Comisión de gestión anual (por clase)	1,25% clase I, 1,25% clase I-GBP
Inversión mínima (por clase)	1.000.000 € clase I, 1.000.000 £ clase I-GBP

Fund Management Company	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Investment Manager	Magallanes Value Investors SA SGIC
Transfer Agent & Fund Administrator	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Gestor del Fondo	Iván Martín, CFA
Relación con Inversores	Arantxa Wang
Teléfono	+34 91 436 33 87
Página web	www.magallanesvalue.com
Entidad Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg (por clase)	MAGVEE1 LX clase I, MAGVEE1 LX clase I-GBP

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), deberían en cualquier caso efectuarse exclusivamente en base al folleto de oferta vigente, al documento de datos fundamentales para el inversor (Key Investor Information Document - KIID), 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 las secciones correspondientes del sitio web www.fundsquare.net o www.fundinfo.com.

Las rentabilidades pasadas no deben considerarse como una indicación o una garantía de rentabilidades futuras. Todos los datos relativos a la rentabilidad se basan en la rentabilidad neta y no tienen en cuenta las comisiones, honorarios u otros costes cargados cuando se emiten o se reembolsan las participaciones. La rentabilidad del Fondo puede tanto disminuir como aumentar, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio entre divisas. La evaluación de los títulos y de otros instrumentos financieros mencionados en este informe se basa en cotizaciones procedentes de fuentes habituales de información financiera (en lo sucesivo los “Proveedores de Datos”) y puede actualizarse 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.