

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.

VERANLAGUNGSPOLITIK

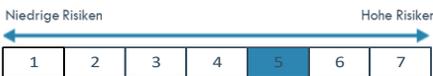
Aktiv verwalteten Investmentfonds nach den Prinzipien des Value Investing, investiert in Unternehmen deren Marktpreis unter dem des langfristigen Fundamentalwertes liegt.

Mindestens 75 % des gesamten Aktienengagements werden aufgelöst. Mindestens 75 % des Aktienengagements werden in europäische börsennotierte Unternehmen investiert, der Rest kann in andere Wertpapiere aus OECD-Ländern und bis zu 10 % in Wertpapiere aus Schwellenländern investiert werden. Die Unternehmen können allen Sektoren angehören und über eine große, mittlere oder kleine Kapitalisierung verfügen. Die Anlage in Small-Cap-Aktien kann sich negativ auf die Liquidität des Fonds auswirken.

Investieren Sie in Unternehmen mit mittel- und langfristiger Neubewertungsperspektive nach finanziellen und außerfinanziellen oder ESG-Kriterien (Environmental, Social and Corporate Governance). Für mehr Informationen ASG: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/esg-disclosures?isin=LU1330191542>

Ziel des Teilfonds: eine hohe absolute und relative Wertentwicklung über einen langfristigen Anlagehorizont zu bieten
 Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex wird lediglich zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen.

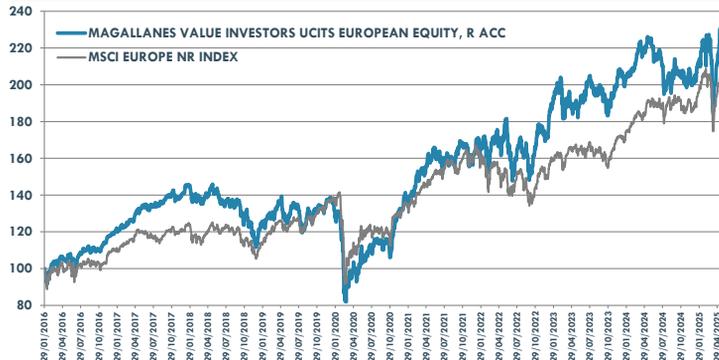
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Gesamtrisikoindikator: 5

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine Gewähr für die zukünftige Entwicklung.

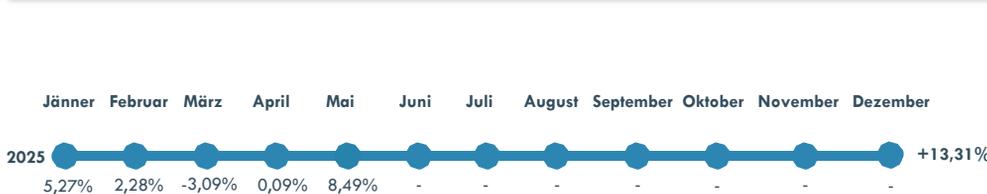
Sämtliche Performance-Daten basieren auf der Netto-Performance und berücksichtigen weder Kommissionen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen. Die Performance der Indizes setzen sich aus der Wiederanlage der Dividenden und der Entwicklung des zugrundeliegenden Index zusammen, und enthalten im Gegensatz zu Fondsrenditen weder Gebühren noch Kosten. Die Fondserträge können wankungen steigen oder sinken, und der Anleger erhält möglicherweise seine ursprüngliche Investition nicht zurück. Die zukünftige Rendite unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann.

FONDSPERFORMANCE

	Fonds	Benchmark
Seit Monatsbeginn	8,49%	4,70%
3 M	5,23%	-0,32%
6 M	14,30%	9,43%
1 J	2,47%	8,43%
Seit Jahresbeginn	13,31%	9,97%
Seit Fondsbeginn (29/01/2016)	129,44%	105,87%
Seit Fondsbeginn, annualisiert	9,30%	8,04%

Fund: MVI UCITS European Equity, R
 Benchmark: MSCI EUROPE NR INDEX. Dividenden wurden reinvestiert.
 Datenquelle: Magallanes ungeprüfte interne Daten

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG



HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

Jahr	Fonds	Benchmark
2016*	18,30%	9,39%
2017	19,11%	10,24%
2018	-19,43%	-10,57%
2019	20,89%	26,05%
2020	-3,82%	-3,32%
2021	23,17%	25,13%
2022	5,20%	-9,49%
2023	21,01%	15,83%
2024	-2,18%	8,59%

*Seit 29/01/2016

INVESTITION IN DEN FONDS

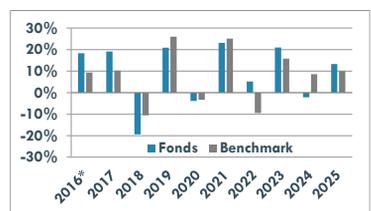
Aktien - Top 5

SKF AB Class B	4,5%
Avolta AG	4,4%
easyJet plc	4,2%
Commerzbank AG	4,0%
ArcelorMittal SA	3,9%

Statistische Kennzahlen des Fonds

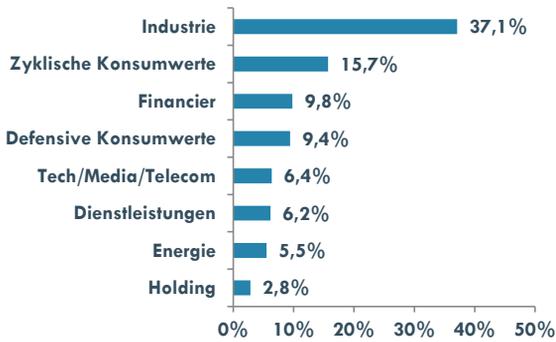
Anzahl der Einzeltitel	36
Veranlagungsniveau	92,9%
Verwendung von Derivate	Nicht
Gewichtung der Top 10	39,4%
Annualisierter Umschlag des Fondsvermögens	≈ 10%
Empfohlene Behaltdauer	> 7 Jahre

JÄHRLICHEN HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

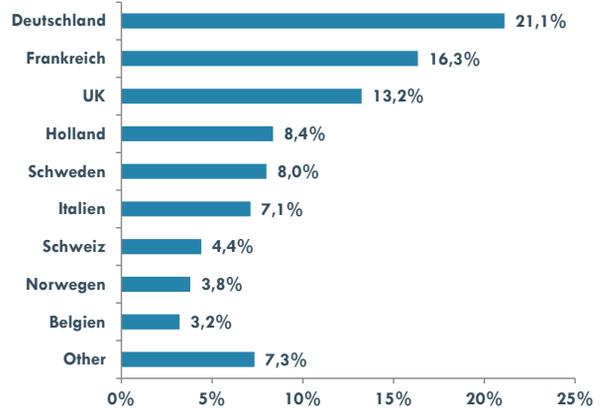


ANLAGESTRUKTUR

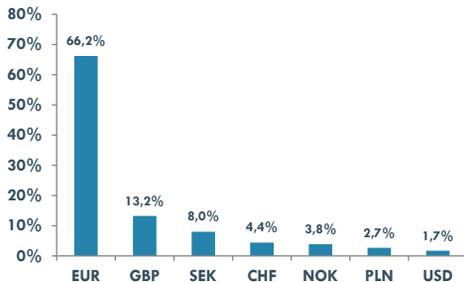
BRANCHENGEWICHTUNG



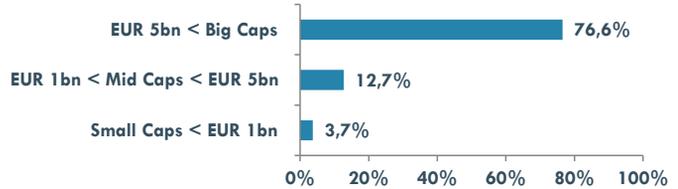
LÄNDERGEWICHTUNG



WÄHRUNGSRISIKO



MARKTKAPITALISIERUNG



Datenquelle: Magallanes ungeprüfte interne Daten

FONDS - ECKDATEN

Kategorie	European Equity
Auflegungsdatum	29/01/2016
Fondsart	LUX SICAV UCITS
Währung	Euros
Berechnung des Errechneten Wertes	Täglich
Fondsvermögen	848.626.791,95 €
ISIN Code	LU1330191542
Errechneter Wert	215,69 €
Jährliche Verwaltungsgebühr, nach Klasse(% des Wertes der Anlage pro Jahr)	1,75%
Eintrittskosten / Austrittskosten	0% / 0%
Mindestinvestment	1 Anteil

Fondsverwaltungsgesellschaft	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Fondsmanager	Magallanes Value Investors SA SGIC
Übertragungsagent & Fondsverwalter	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Portfoliomanager	Iván Martín, CFA
Investor Relations	Arantxa Wong / +34 91 436 33 87
Webseite	https://magallanesvalue.com
SFDR	Artikel 8
Depotstelle	Pictet & Cie (Europe) S.A. AG, Sucursale Luxemburg
Audit	Deloitte Audit, S.à.r.l.
Bloomberg	MAGVEER LX

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt. (auf Deutsch, Englisch, Spanisch und Französisch)

DISCLAIMER

Der in der vorliegenden Unterlage genannte Fonds (nachstehend der „Fonds“) gewährleistet nicht, dass die in diesem Bericht enthaltenen Daten (nachstehend die „Daten“) vollständig und genau sind. Der Fonds haftet in keiner Weise für diesen Bericht. Diese Marketing-Unterlage wird vom Fonds oder von zugelassenen Vertriebssträgern ausschliesslich zu Informationszwecken verteilt und stellt in keinem Fall ein Angebot zur Zeichnung von Anteilen des Fonds dar. Zeichnungen des Fonds, eines Investmentfonds nach Luxemburger Recht (SICAV), sollten in jedem Fall auf der Grundlage des jeweiligen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Statuten sowie des letzten Jahres- und Halbjahresberichts erfolgen und sind erst nach Einholen einer unabhängigen Expertenmeinung zu Finanz-, Rechts-, Buchhaltungs- und Steuerfragen zu vollziehen. Interessenten können diese Unterlagen kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz, FundPartner Solutions (Suisse) SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73; bei der Zahlstelle in der Schweiz, Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73; bei zugelassenen Vertriebssträgern und am Sitz des Fonds, Avenue John F. Kennedy 15, L-1855 Luxemburg, beziehen. Sie stehen auch (auf Deutsch, Englisch, Spanisch und Französisch) im jeweiligen Bereich auf der Website www.fundsquare.net / www.fundinfo.com um Download zur Verfügung.

Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des Fonds, wie sie im Verkaufsprospekt beschrieben sind, berücksichtigt werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte erhalten Sie unter folgendem Link: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf>

Die in diesem Bericht enthaltenen Bewertungen von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten basieren auf Daten von üblichen Finanzinformationsquellen (nachstehend „Datenlieferanten“) und können ohne vorherige Ankündigung aktualisiert werden. Die Datenlieferanten geben keine Gewähr für Stichhaltigkeit, Genauigkeit, Rechtzeitigkeit und Vollständigkeit ihrer Daten und Informationen (nachstehend die „Drittparteidaten“). Die Datenlieferanten geben keine Erklärungen zur Zweckmässigkeit von Kapitalanlagen ab. Diese werden von ihnen weder unterstützt noch gefördert, emittiert, verkauft oder sonstwie empfohlen. Anlagen in einen Teilfonds sind mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt erläutert werden.

Die Drittparteidaten werden im „Ist“-Zustand bereitgestellt; die Datenlieferanten schliessen jegliche Garantie (u.a. die impliziten Garantien für die Verwendbarkeit und Tauglichkeit für einen bestimmten Zweck) aus. Datenlieferanten, ihre Tochtergesellschaften und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von Drittparteidaten beteiligt sind, haften in keinem Fall für Schäden im Zusammenhang mit Drittparteidaten, auch nicht für solche, die durch den Gebrauch von bzw. das Vertrauen auf solche Drittparteidaten entstehen könnten.

Die Daten dürfen nur von der Person gelesen und/oder benutzt werden, für die sie bestimmt sind. Der Fonds übernimmt keine Haftung für die Verwendung, Übermittlung oder Nutzung der Daten. Folglich erfolgt jegliche Wiedergabe, Vervielfältigung, Offenlegung, Änderung und/oder Veröffentlichung der Daten unter alleiniger Verantwortung des Empfängers dieses Berichts und unter Ausschluss jeglicher Haftung des Fonds. Der Empfänger des Berichts verpflichtet sich, die geltenden Gesetze und anwendbaren Bestimmungen der Jurisdiktionen einzuhalten, in denen er die Daten nutzt.