

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Iberian Equity (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds des fonds **Magallanes Value Investors UCITS** (der „Fonds“) Anteilsklasse R (die „Klasse“) (LU1330191898)
Der Fonds hat FundPartner Solutions (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Teilfonds ist es, eine hohe absolute und relative Wertentwicklung über einen langfristigen Anlagehorizont zu bieten. Es kann nicht garantiert werden, dass das Anlageziel auch erreicht wird.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex des Teilfonds ist der IBEX 35 INDEX (80%) & PSI 20 INDEX (20%). Der Index wird lediglich zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. Der Teilfonds bildet den Index nicht nach und kann erheblich oder vollständig vom Referenzindex abweichen.

Der Teilfonds fördert bestimmte ökologische und soziale Kriterien im Sinne von Artikel 8 Offenlegungsverordnung, es wurde jedoch kein Referenzindex für die Erreichung der ESG-Kriterien bestimmt.

Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds überwiegend in ein ausgewähltes Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren (einschließlich aktienähnlicher Wertpapiere wie ADR und GDR) von Unternehmen, die in Spanien oder Portugal ansässig sind.

Mit Ausnahme des geografischen Schwerpunkts ist die Auswahl der Anlagen weder auf einen Wirtschaftssektor noch im Hinblick auf die Währungen, auf die die Anlagen lauten, beschränkt. Abhängig von der Situation an den Finanzmärkten kann jedoch ein besonderer Schwerpunkt auf ein einzelnes Land und/oder eine einzelne Währung und/oder einen einzelnen Wirtschaftssektor gelegt werden.

Zusätzlich kann der Teilfonds in andere Arten von zulässigen Anlagen investieren, z. B. in Schuldtitel einschließlich Geldmarktinstrumenten mit Investment-Grade-Rating (d. h. einem Rating von mindestens BBB- der Standard & Poor's Corporation oder dem gleichwertigen Rating von Moody's. Bei zwei unterschiedlichen Ratings gilt das höhere Kreditrating), OGAW, andere zulässige OGA und liquide Mittel (z. B. Barmittel und Einlagen).

Die Anlagen des Teilfonds in Anteile von OGA (OGAW und/oder andere zulässige OGA) betragen nicht mehr als 10 % des Nettovermögens des Teilfonds.

Zu Absicherungszwecken kann der Teilfonds derivative Finanzinstrumente gemäß den im Prospekt dargelegten Einschränkungen und Beschreibungen verwenden. Die Verwendung eines Finanzderivats kann die Hebelwirkung

verstärken und impliziert weitere Kosten und Risiken.

Sofern der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anteilsinhaber erachtet, kann der Teilfonds zudem vorübergehend und zu Absicherungszwecken bis zu 100 % seines Nettovermögens in liquiden Mitteln anlegen, darunter Bareinlagen, Geldmarktfonds (innerhalb der vorstehend genannten Obergrenze von 10 %) und Geldmarktinstrumente.

Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert für die Klasse wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Berechnungstag“) auf Grundlage der am vorhergehenden Bankgeschäftstag (der „Bewertungstag“) verfügbaren Kurse berechnet. Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 15:00 Uhr Luxemburger Ortszeit einen Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag.

Ausschüttungspolitik

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

Währung

Die Währung dieser Klasse ist EUR.

Anlagehorizont

Diese Klasse ist möglicherweise für Anleger geeignet, die ein langfristiges Wachstumspotenzial über die Anlage in Aktien anstreben und denen die Maximierung der langfristigen Renditen wichtiger ist als die Minimierung möglicher kurzfristiger Verluste. Daher ist ein Anlagehorizont von mindestens sieben Jahren erforderlich.

Mindestanlage und/oder Mindestbestand

Der Mindestzeichnungsbetrag beträgt 100 EUR.

Diese Klasse ist privaten Anlegern vorbehalten.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



1 2 3 4 5 6 7

Risikohaftungsausschluss

- Das aktuelle Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.

- Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

- Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.

- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Portfolio dieses Teilfonds besteht im Wesentlichen aus Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren, die in Spanien und Portugal begeben wurden. Das Ziel des Teilfonds ist es, ein Kapitalwachstum zu erreichen. Hierzu wendet er auf absolute und relative Renditen ausgerichtete aktiengebundene Anlagestrategien an. Daher sollte das Risiko-Ertragsprofil des Teilfonds der hohen Risikokategorie auf der SRRI-Skala entsprechen.

Bestehen sonstige besondere Risiken?

Zu den Risiken, die sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken könnten und die gegebenenfalls nicht vollständig im Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt sind, zählen:

• **Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um Wertpapiere, die unter bestimmten Marktbedingungen nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Barmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder

Spekulant für einen Kauf der Vermögenswerte vorhanden sind.

• **Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw. nur teilweise begleichen.

• **Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seiner Vermögenswerte in Schuldtiteln anlegen. Die Emittenten dieser Schuldtitel könnten insolvent werden, was bedeutet, dass die Wertpapiere ihren Wert teilweise oder gänzlich verlieren.

• **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten:** Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. Eine Hebelung bei einer bestimmten Art von Transaktionen, zu denen auch Derivate zählen, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigen, ihn dazu veranlassen, Positionen zu ungünstigen Zeitpunkten zu liquidieren, oder anderweitig zur Folge haben, dass der Teilfonds sein angestrebtes Ziel nicht erreicht.

Eine Hebelung tritt auf, wenn das durch den Einsatz von Derivaten geschaffene wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Teilfonds einem Verlust ausgesetzt ist, der die ursprüngliche Anlage übersteigt.

• **Operative Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

• **Nachhaltigkeitsrisiko:** Dieses Risiko umfasst alle Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Soziales, Umwelt und Unternehmensführung (Governance), deren Eintreten negative Auswirkungen auf den Anlagewert haben kann. Der Anlageverwalter stützt sich in erster Linie auf seine ESG-Analyse und seine Indikatoren für Klimarisiken, um die potenzielle Höhe von Nachhaltigkeitsrisiken in jedem Fonds zu ermitteln. Die potenzielle Höhe des Nachhaltigkeitsrisikos kann je nach den vom Anlageverwalter identifizierten Anlagemöglichkeiten Schwankungen unterliegen. Der Fonds ist demnach einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich langfristig auf den Wert von Anlagen auswirken kann.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

| | |
|---------------------|-------|
| Ausgabeaufschläge | 0.00% |
| Rücknahmeaufschläge | 0.00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

| | |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 2.06% |
|-----------------|-------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

| | |
|---|------------------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | nicht zutreffend |
|---|------------------|

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

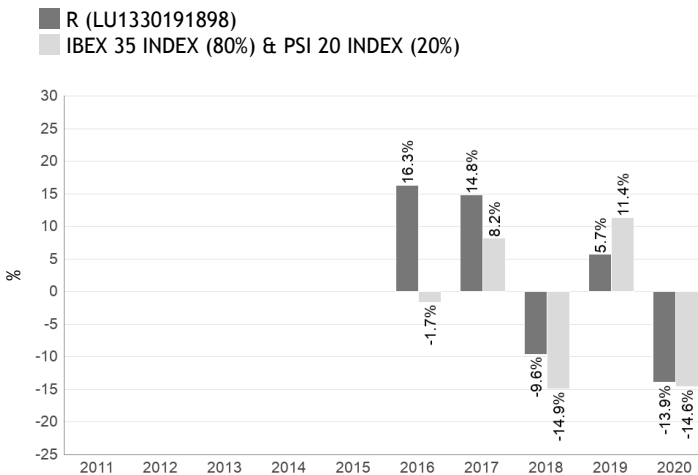
Diese Prozentsätze sind maximale Zahlen, die von Vermittlern in Rechnung gestellt werden können. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Genaue Angaben zu Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen erhalten Sie von Ihrem Berater oder der Vertriebsgesellschaft.

Der Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des am 31/12/2020 abgelaufenen Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Prospekt des Fonds im Abschnitt zu den Fondsausgaben. Der Prospekt ist am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die dargelegte frühere Wertentwicklung umfasst die Gebühren außer den Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen, die in der Berechnung nicht enthalten sind.

Diese Klasse wurde am 31/12/2015 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Eingetragener Sitz

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Weitere Informationen

Ausführlichere Informationen zu diesem Fonds, z. B. die Satzung, der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website www.group.pictet/fps. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Die neuesten Nettoinventarwerte sind kostenlos unter www.fundsquare.net und von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Luxemburgs. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Steuerberater für weitere Informationen.

Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Fonds

Jeder Anteilhaber kann die Umschichtung eines Teils oder aller seiner Anteile eines Teilfonds in die Anteile eines anderen Teilfonds beantragen. Der Umtausch erfolgt auf der Grundlage der jeweiligen Nettoinventarwerte, die am Bewertungstag der betreffenden Teilfonds berechnet werden. Die Kosten in Verbindung mit der Umschichtung können dem Anteilhaber wie im Prospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds finden Sie im Prospekt.

Spezifische Informationen zu dem Teilfonds

Dieses Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen beschreibt die Klasse eines Teilfonds des Fonds. Weitere Informationen über andere Anteilsklassen oder Teilfonds können Sie dem Prospekt und den periodischen Berichten des Fonds entnehmen. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, so dass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.