

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : European Equity (le "Compartiment"), un compartiment de Magallanes Value Investors UCITS (le "Fonds")
ISIN: LU1330191385
Classe: I (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2025.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Magallanes Value Investors UCITS, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Le conseil d'administration peut néanmoins décider de clôturer ce produit dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment consiste à générer une performance élevée tant en termes absolus que relatifs sur un horizon à long terme. Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement sera atteint.

Pour y parvenir, le Compartiment investira principalement dans un portefeuille de choix composé de Valeurs mobilières (y compris des titres assimilables à des actions tels que des ADR [certificats de dépôt américains] et des GDR [certificats de dépôt mondiaux]) de sociétés domiciliées en Europe.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans les pays émergents.

A l'exception de l'exposition géographique, le choix des investissements ne sera limité ni par un secteur ni en termes de devises dans lesquelles les investissements seront libellés. Toutefois, selon la situation des marchés financiers, il est possible de mettre l'accent sur un pays européen particulier (ou plusieurs pays européens), une seule devise et/ou un seul secteur économique.

Le Compartiment peut investir, à titre accessoire, dans tout autre type d'Investissements éligibles, tels que des titres de créance dont des Instruments du marché monétaire assortis d'une notation investment grade (à savoir une notation d'au moins BBB- attribuée par Standard & Poor's Corporation ou son équivalent par Moody's. En présence de deux notations différentes, la notation la plus élevée s'appliquera), des OPCVM, d'autres OPC éligibles et des Actifs liquides (tels que des liquidités et des dépôts).

Les investissements du Compartiment en parts ou actions d'OPC (OPCVM et/ou autres OPC éligibles) ne dépasseront pas 10% de son actif net.

Si le Gestionnaire d'investissement estime que cette mesure est dans l'intérêt des Actionnaires, le Compartiment peut également détenir, sur une base temporaire et à des fins défensives, des Actifs liquides tels que, notamment, des dépôts en espèces, des fonds du marché monétaire (dans la limite de 10% ci-dessus) et des Instruments du marché monétaire jusqu'à hauteur de 100% de son actif net.

Produits dérivés A des fins de couverture, le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés dans les limites et selon les descriptions énoncées dans le prospectus. Le recours aux instruments dérivés peut accroître l'effet de levier, générer des frais et risques supplémentaires.

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. L'indice de référence du Compartiment est le MSCI Europe NR Index. Il est mentionné exclusivement à des fins de comparaison des performances. Le Compartiment ne reproduit pas l'indice et peut s'écarter de manière significative ou complètement de l'indice de référence.

Informations ESG Le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du SFDR, mais aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques ESG (environnementales, sociales et de gouvernance).

Politique de dividende Cette Classe est cumulative. Aucune distribution de dividendes n'est prévue.

Devise Classe d'actions La devise de la Classe est EUR.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par FundPartner Solutions (Europe) S.A. (l'«Agent Administratif»). Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Cette Catégorie est réservée aux investisseurs institutionnels et autres investisseurs ayant conclu un mandat discrétionnaire ou un mandat de conseil à base de commissions avec des intermédiaires financiers qui ne sont pas autorisés à accepter ni à conserver des commissions de mouvement. Cette Catégorie peut convenir aux investisseurs intéressés par le potentiel de croissance à long terme par le biais d'un investissement dans des actions, et qui se focalisent sur l'optimisation du rendement à long terme plutôt que sur la minimisation des pertes possibles à court terme; de ce fait, elle nécessite un horizon d'investissement d'au moins 5 ans. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

Ségrégation des actifs L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Passation des ordres La VNI de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg (le «Jour de calcul») sur la base des prix du jour ouvrable bancaire précédent (le «Jour d'évaluation»). Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg) le jour ouvrable précédant le Jour d'évaluation.

Conversion Tout actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses actions d'un compartiment en actions d'un autre compartiment, sur la base des VNI respectives calculées au Jour d'Evaluation des compartiments concernés. Comme indiqué dans le prospectus, les frais liés à la conversion peuvent être facturés à l'actionnaire. Pour davantage de détails sur la conversion entre compartiments, veuillez vous référer au prospectus.

Informations supplémentaires Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière VNI, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		5 ans EUR 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 6,040 -39.6%	EUR 2,240 -25.9%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 7,280 -27.2%	EUR 8,230 -3.8%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10,700 7.0%	EUR 14,140 7.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2017 et janvier 2022.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 16,380 63.8%	EUR 18,710 13.3%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2018 et décembre 2023.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10,000 sont investis

Investissement de EUR 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 151	EUR 1,023
Incidence des coûts annuels (*)	1.5%	1.5%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.7% avant déduction des coûts et de 7.2% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.41% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 141
Coûts de transaction	0.10% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 10
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	EUR 0

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

La VNI de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg (le «Jour de calcul») sur la base des prix du jour ouvrable bancaire précédent (le «Jour d'évaluation»). Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg) le jour ouvrable précédant le Jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante :

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

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

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les dernières VNI par action, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, du Fonds ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les performances passées des 8 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1330191385_FR_fr.pdf