

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES DEL PRODUCTO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

MAGALLANES MICROCAPS EUROPE, FI-CLASE B

Información general

| | | | |
|-------------------------|--|--|----------------------------|
| Producto: | MAGALLANES MICROCAPS EUROPE, FI-CLASE B | ISIN: | ES0159202011 |
| Entidad: | Magallanes Value Investors, S.A. SGIIC | Grupo: | MAGALLANES VALUE INVESTORS |
| Dirección web: | www.magallanesvalue.com | Regulador: | CNMV |
| Fecha documento: | 31 de diciembre de 2025 | Para más información, llame al: | 914 363 387 |

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

Fondo de Inversión de Renta Variable Internacional, armonizado y registrado en CNMV con el número 5140 que cumple con la Directiva 2009/65/CE. Fondo de gestión activa, que en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentado obtener una rentabilidad superior a la de mercado. No se invertirá en otras Instituciones de Inversión Colectiva. Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

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

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.). Se adjunta como anexo al folleto información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el fondo.

<https://magallanesvalue.com/magallanes-microcaps-europe-fi/>

El depositario de este fondo es CACEIS Bank Spain, S.A.U.

Plazo:

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 7 años.

Objetivos de Inversión:

El fondo se gestiona con referencia al índice en lo que respecta a la medición de su rentabilidad. Se trata de un fondo de gestión activa, por lo que el gestor tiene un grado total de libertad de gestión respecto al índice en la elección de los activos y sectores, con sujeción a los objetivos y la política de inversión declarados en el folleto. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Europe Micro Cap Index (EUR) Net Return. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos.

El MSCI Europe Micro Cap Index (EUR) Net Return está compuesto por más de 1.500 pequeñas compañías representativas de las bolsas de 15 países europeos incluidos Reino Unido y Suiza. Este índice cubre aproximadamente el 1% de la capitalización ajustada por free float de los mercados desarrollados europeos. El índice recoge la rentabilidad neta por dividendos.

Política de Inversión:

- 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 a renta variable y el resto podrán ser emisores/mercados de otros países OCDE y hasta un 10% en emisores/mercados de países emergentes. Al menos el 50% de la exposición a renta variable se invertirá en compañías con capitalización media ajustada por free-float inferior a 700 millones de Euros (muy baja capitalización).
- La inversión en acciones de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. La selección de activos se realizará mediante técnicas de análisis fundamental, siguiendo criterios financieros y extrafinancieros o ASG, buscando compañías infravaloradas por el mercado.
- El resto de la exposición se invertirá en renta fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos). Los emisores/mercados serán fundamentalmente de países zona euro y el resto de OCDE. La renta fija privada no incluirá titulizaciones. Tendrán al menos media calidad crediticia (mínimo BBB-). La duración media de la cartera oscilará entre 0 y 18 meses. El riesgo divisa será como máximo del 50% de la exposición total.
- El fondo se centrará en pequeñas compañías menos conocidas, con poca cobertura por parte de los analistas y tamaño no suficiente para despertar interés en la mayoría de los inversores y muy poca liquidez.
- 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.
- El participante podrá suscribir y reembolsar participaciones con una frecuencia diaria. El valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud.
- Este fondo es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Inversor minorista al que va dirigido:

- Inversores que deseen invertir a largo plazo en renta variable europea con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo utilizando técnicas de análisis fundamental de las compañías de selección de valores que se encuentren infravalorados y siguiendo criterios financieros y extrafinancieros o ASG.
- Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 7 años.
- El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 7 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo [4] en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «posible», derivada principalmente de la exposición a riesgo de mercado por inversión en renta variable de baja capitalización (small caps).

Otros riesgos no incluidos en el indicador de riesgo a los que está expuesto el participante son el de concentración geográfica o sectorial, de liquidez por inversión en valores de baja capitalización, el de divisa, operacional, de contraparte.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Cualquier otro riesgo relevante no incluido en el Indicador de Riesgo está descrito en el folleto.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 12 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | 7 años | | |
|---------------------------------------|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Inversión: | €10.000 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 7 años |
| Escenarios | | | |

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

| | | | |
|--------------|--|---------|---------|
| Tensión | Lo que podría recibir tras los costes | €4.490 | €3.520 |
| | Rendimiento medio cada año | -55,10% | -13,86% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras los costes | €6.640 | €5.420 |
| | Rendimiento medio cada año | -33,60% | -8,38% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras los costes | €9.920 | €14.190 |
| | Rendimiento medio cada año | -0,80% | 5,13% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras los costes | €16.370 | €18.780 |
| | Rendimiento medio cada año | 63,70% | 9,42% |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 31/01/2018 - 31/03/2020. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 31/05/2016 - 31/05/2023 a partir del benchmark compuesto por: MSCI Europe Micro Cap. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 31/12/2025.

¿Qué pasa si MAGALLANES VALUE INVESTORS, S.A. SGIIC no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de MAGALLANES VALUE INVESTORS, S.A. SGIIC no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros periodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

| Plazo de la inversión | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 7 años |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes Totales | 693 € | 1.932 € |
| Impacto del coste anual (*) | 6,9% | 2,6% |

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,83% antes de deducir los costes y del 5,90% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| | | Incidencia anual de los costes en caso de después de 1 año |
|---|--|--|
| Costes únicos a la entrada o salida | | |
| Costes de entrada | No hay comisión de entrada para este producto. | 0 € |
| Costes de salida | Los descuentos a favor del fondo por reembolsos de participaciones con antigüedad menor a 5 años serán del 5% incluidos los traspasos entre clases del mismo Fondo. | 500 € |
| Costes recurrentes cargados cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,80% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoría. | 180 € |
| Costes de operación | 0,13% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas. | 13 € |
| Costes accesorios cargados en circunstancias específicas | | |
| Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta) | No hay comisión sobre resultados para este producto. | 0 € |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 7 años

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. Existen descuentos a favor del fondo del 5% en caso de que el participante reembolse participaciones con antigüedad inferior a 5 años.

Existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Las quejas y reclamaciones deberán dirigirse, en primera instancia, al titular del Servicio de Atención al Cliente de Magallanes Value Investors completando un formulario disponible en su web

Otros datos de interés

Enlace a rentabilidades y escenarios por clase:

<https://magallanesvalue.com/magallanes-microcaps-europe-fi/#claseb>