

MAGALLANES EUROPEAN EQUITY, FI “P”

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado activamente 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.

Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable. Las empresas cotizadas europeas supondrán, al menos, el 75% de la exposición en renta variable y el resto se podrá invertir en otros valores de países OCDE y, hasta un 10%, en valores de países emergentes. Los emisores podrán pertenecer a cualquier sector y ser de alta, media o baja capitalización. La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se invertirá en compañías con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo, siguiendo criterios financieros y extrafinancieros o ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). Para más información ASG: <https://magallanesvalue.com/informacion-sobre-la-sostenibilidad/#esg>

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

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

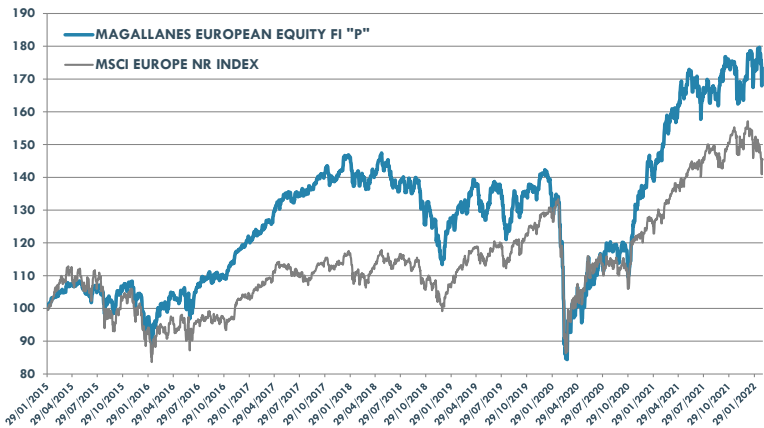


Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría “1” no significa que la inversión esté libre de riesgo.

¿Por qué en esta categoría? Por el alto nivel de exposición a la Renta Variable y al Riesgo Divisa.

Más información sobre riesgos en el folleto del Fondo.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	-0,31%	-3,01%
3 meses	5,90%	-0,94%
6 meses	3,33%	-1,95%
1 año	18,50%	15,43%
Desde inicio de año	1,22%	-6,11%
Desde inicio (29/01/2015)	71,96%	45,40%
Desde inicio, anualizado	7,95%	5,42%

Índice referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos

El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos.

El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Las rentabilidades son netas y no tienen en cuenta comisiones cargadas cuando se suscriben o reembolsan las participaciones. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión original.

El rendimiento futuro está sujeto a una fiscalidad que depende de la situación personal de cada inversor y que puede cambiar en el futuro.

RENTABILIDAD MENSUAL



RENTABILIDAD HISTÓRICA

	Fondo	Índice
2015*	4,23%	0,43%
2016	13,45%	2,58%
2017	20,12%	10,24%
2018	-18,78%	-10,57%
2019	22,09%	26,05%
2020	-2,81%	-3,32%
2021	24,11%	25,13%

*Desde 29/01/2015

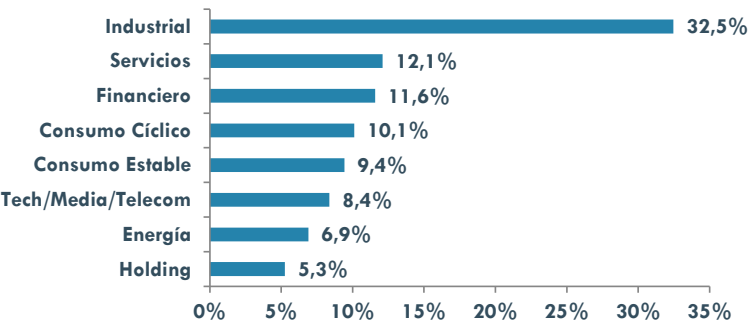
INVERSIONES EN EL FONDO

Principales posiciones	
OCI NV	6,0%
Nutrien Ltd.	5,2%
Porsche Automobil Holding SE Pref	5,2%
ArcelorMittal SA	5,0%
Aker BP ASA	4,2%

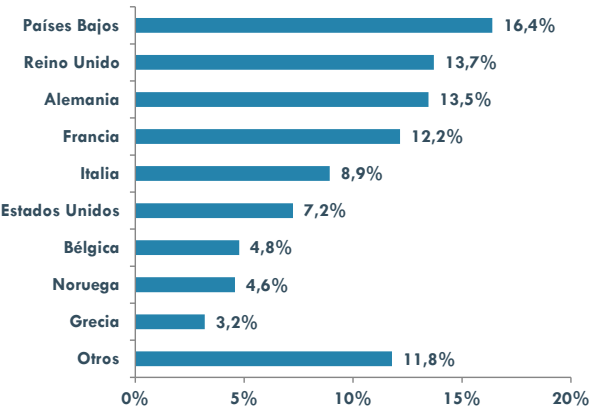
Composición y características de la inversión	
Número de valores	34
Nivel de inversión en renta variable	96,2%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	45,8%
Rotación anualizada	≈ 10%
Plazo de inversión recomendado	> 5 años

ESTRUCTURA DEL FONDO

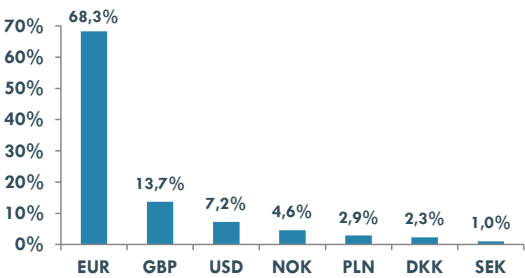
EXPOSICION SECTORIAL



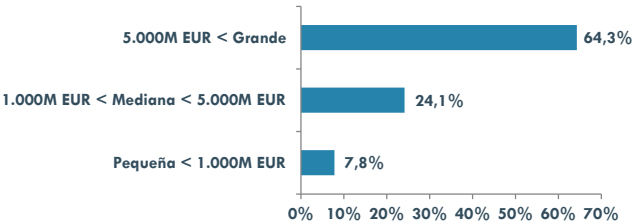
EXPOSICION GEOGRÁFICA



EXPOSICION DIVISA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea		Entidad Gestora	Magallanes Value Investors, S.A. S.G.I.I.C.
Fecha inicio (clase P)	29/01/2015		Nº de registro CNMV	239
Tipo de fondo	UCITS		Gestor del Fondo	Iván Martín, CFA
Divisa	Euros		Relación con Inversores	Arantxa Wong / +34 91 436 33 87
Valor liquidativo	Diario		Dirección	C/ Lagasca 88, Planta 4, 28001 Madrid (España)
Patrimonio	727.442.192,01 €		Página web	https://magallanesvalue.com
Código ISIN, por clase	ES0159259029 clase P, ES0159259011 clase M		SFDR	Artículo 8
NAV, por clase	170,87 € clase P, 164,88 € clase M		Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Comisión de gestión anual, por clase	1,25% clase P, 1,75% clase M		Auditor	Deloitte
Inversión mínima, por clase	1.000.000 euros clase P, salvo para Contrapartes Elegibles, clientes profesionales según LMV, clientes con contrato remunerado de gestión discrecional de carteras o asesoramiento, personas físicas menores de 25 años e IIC absorbidas por esta clase del fondo; 1 participación clase M		Entidad Regulatoria	CNMV

AVISO LEGAL

Magallanes Value SA SGILC (en adelante, la "Gestora") no garantiza que los datos contenidos en este informe (en adelante, los "Datos") sean completos, exactos o libres de errores u omisiones. Esta comunicación comercial o ficha informativa es distribuida por la Gestora o distribuidores autorizados con fines meramente informativos y no constituye una oferta de suscripción de acciones del Fondo. Las suscripciones del Fondo, deben realizarse, en cualquier caso, únicamente sobre la base del folleto informativo, el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("DDFI"), el reglamento de gestión y el informe anual o semestral más reciente y después de haber contado con asesoramiento en materia financiera, jurídica, contable y fiscal. Los interesados pueden obtener los documentos mencionados en las oficinas de la Gestora, en la web de la gestora <https://magallanesvalue.com>, en los comercializadores y en la CNMV.

Fuentes de los datos recogidos en el informe: datos internos de Magallanes no auditados y proveedores habituales de información financiera para la información relativa de los valores e instrumentos (en adelante, los "proveedores de datos"), y pueden ser actualizados sin previo aviso.

Los proveedores de datos no garantizan la idoneidad, exactitud, actualidad o integridad de sus datos e información (en adelante, los "Datos de terceros"). Los Proveedores de Datos no hacen ninguna declaración sobre la conveniencia de ninguna inversión y no patrocinan, promueven, emiten, venden o recomiendan o avalan de otro modo ninguna inversión. La inversión en el Fondo conlleva diversos riesgos que se explican en el folleto del mismo.

Los Datos de Terceros utilizados para el presente informe se facilitan "tal cual" y se excluyen todas las garantías, incluidas, sin limitación, las garantías implícitas de comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado. En ningún caso los Proveedores de Datos, y cualquiera de sus filiales o cualquier otra persona involucrada o relacionada con la compilación, tratamiento o creación de los Datos de Terceros será responsable de cualquier daño relacionado con éstos, incluyendo, sin limitación, los daños resultantes de cualquier uso o confianza en ellos.

Los Datos sólo pueden ser leídos y/o utilizados por la persona a la que van dirigidos. La Gestora no es responsable de su uso, transmisión o explotación. Por lo tanto, cualquier forma de reproducción, copia, divulgación, modificación y/o publicación de éstos es responsabilidad exclusiva del destinatario de este informe, sin que el Fondo o su Gestora incurra en responsabilidad alguna. El destinatario de esta información comercial se compromete a cumplir las leyes y reglamentos aplicables en las jurisdicciones en las que utilice los Datos.