MAGALLANES
VALUE INVESTORS

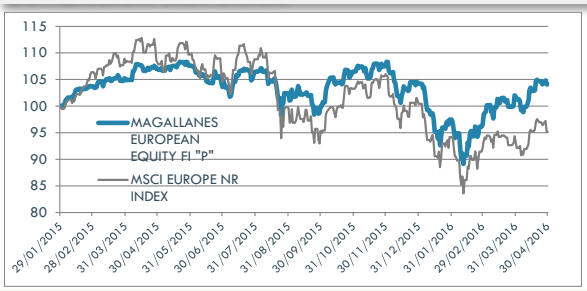
30 de abril de 2016

MAGALLANES EUROPEAN EQUITY, FI

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado bajo los principios de la inversión estilo valor, invierte en compañías cuyo precio de mercado se encuentra por debajo de su valoración fundamental a largo plazo.
La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas europeas, sin excluir otros valores de países OCDE.
Objetivo de inversión: preservar y hacer crecer el capital del Fondo generando rentabilidades a largo plazo por encima de las del mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

	Fondo	Índice
Mes	2,26%	1,92%
3 meses	6,81%	1,01%
6 meses	-2,22%	-7,87%
1 año	-2,65%	-12,05%
Desde inicio de año	-0,11%	-5,27%
Desde inicio (29/01/2015)	4,11%	-4,87%
Desde inicio, anualizado	3,27%	-3,91%

Fondo: MAGALLANES EUROPEAN EQUITY, FI "P".
Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA MENSUAL

	Enero*	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	2015*
2015	0,10%	3,63%	1,32%	1,75%	0,62%	-3,73%	2,78%	-3,89%	-2,33%	6,53%	1,30%	-3,36%	4,23%

*Rentabilidad desde 29/01/15

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	2016
2016	-6,49%	-0,96%	5,46%	2,26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,11%

INVERSIÓN EN CARTERA

Principales posiciones

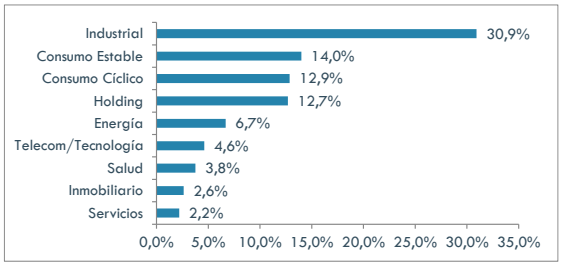
Buzzi Unicem S.p.A.	5,5%
HORNBACH AG	5,4%
Pargesa Holding SA - GBL	5,3%
Orkla ASA	5,2%
C&C Group Plc	4,8%

Composición y características de la inversión

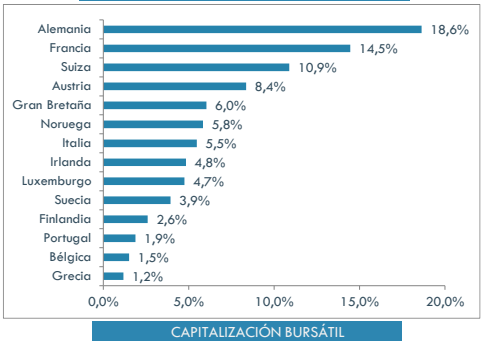
Número de valores	33
Nivel de inversión en renta variable	90,3%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	44,7%
Rotación anualizada	< 100%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

Estructura de la cartera

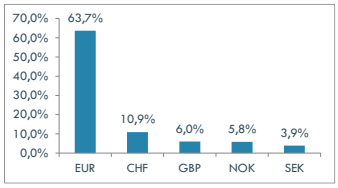
EXPOSICIÓN SECTORIAL



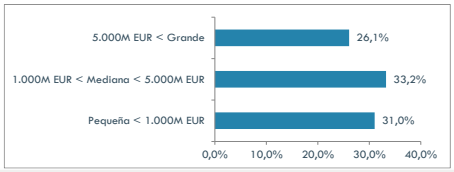
EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN DIVISA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Europea
Fecha inicio (clase "P")	29/01/15
Tipo de fondo	UCITS
Divisa	Euros
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	152.692.169 €
Código ISIN, por clase	ES0159259003 clase E, ES0159259029 clase P, ES0159259011 clase M
NAV, por clase	104,43 € clase E, 103,44 € clase P, 102,77 € clase M
Comisión de gestión anual, por clase	1,25% clase P, 1,75% clase M
Inversión mínima, por clase	1.000.000 € clase P, 1 participación clase M

Entidad Gestora	Magallanes Value Investors, S.A. S.G.I.I.C.
Nº de registro CNMV	239
Gestores del Fondo	Iván Martín, CFA; José Díaz; Otto Kdolsky
Relación con Inversores	Mercedes Azpíroz Arteche
Teléfono	+34 91 426 48 12
Correo electrónico	mazpiroz@magallanesvalue.com
Dirección	C/ Lagasca 88, Planta 4, 28001 Madrid (España)
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.
Auditor	Deloitte
Entidad Regulatoria	CNMV

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de sus rendimientos pueden variar y el inversor puede no recuperar su inversión original. Consulte el folleto informativo y demás documentación del fondo en la web de la Gestora www.magallanesvalue.com y en la CNMV. Este documento es informativo y no supone recomendación u oferta de suscribir participaciones. La Gestora está inscrita en la CNMV con el número 239.