

MAGALLANES IBERIAN EQUITY, FI

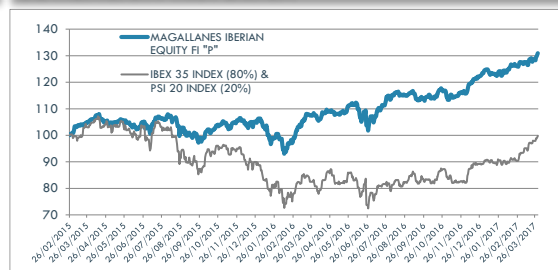
POLÍTICA DE INVERSIÓN

Fondo de inversión gestionado 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.

La vocación inversora del Fondo está centrada principalmente en empresas cotizadas españolas y portuguesas.

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	3,46%	9,37%
3 meses	6,10%	11,91%
6 meses	14,39%	19,76%
1 año	21,27%	21,97%
Desde inicio de año	6,10%	11,91%
Desde inicio (26/02/2015)	30,95%	-0,18%
Desde inicio, anualizado	13,75%	-0,09%

Fondo: MAGALLANES IBERIAN EQUITY, FI "P".
Índice de referencia: 80% IBEX 35 (España) & 20% PSI 20 (Portugal). Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA MENSUAL

	Enero	Febrero*	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
2015													6,32%
*Desde 26/02/15		0,51%	4,99%	-1,22%	0,51%	-2,11%	3,32%	-2,93%	-4,20%	5,71%	2,17%	-0,10%	
2016													16,09%
	-5,45%	-0,56%	8,02%	0,76%	2,99%	-5,45%	8,50%	0,32%	-0,72%	2,02%	-0,03%	5,71%	
2017													6,10%
	-0,81%	3,39%	3,46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

INVERSIÓN EN CARTERA

Principales posiciones

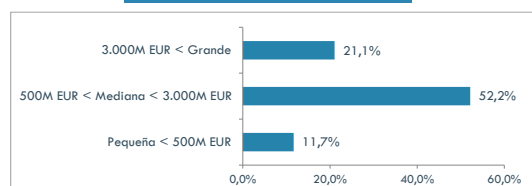
Gas Natural SDG SA	6,3%
Sonae SGPS SA	5,7%
ENCE Energía y Celulosa SA	4,7%
Mapfre SA	4,6%
NOS SGPS SA	4,2%

Composición y características de la inversión

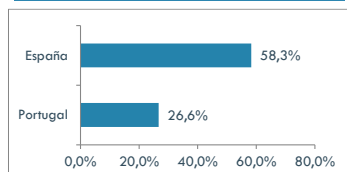
Número de valores	28
Nivel de inversión en renta variable	84,9%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	44,7%
Rotación anualizada	< 100%
Plazo de inversión recomendado	> 7 años

Estructura de la cartera

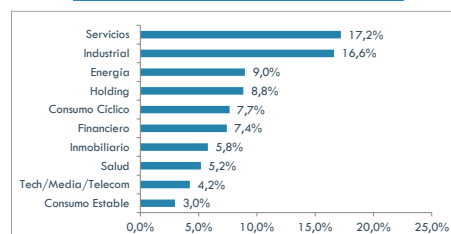
CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN SECTORIAL



DATOS DEL FONDO

Categoría	Renta Variable Ibérica
Fecha inicio (clase "P")	26/02/15
Tipo de fondo	UCITS
Divisa	Euros
Valor liquidativo	Diario
Patrimonio	165.014.881,46 €
Código ISIN, por clase	ES0159201005 clase E, ES0159201021 clase P, ES0159201013 clase M
NAV, por clase	140,08 € clase E, 137,79 € clase P, 136,32 € 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
Gestor del Fondo	Iván Martín, CFA
Relación con Inversores	Mercedes Azpíroz Arteché
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