

MAGALLANES EUROPEAN EQUITY, FI

POLÍTICA DE INVERSIÓN

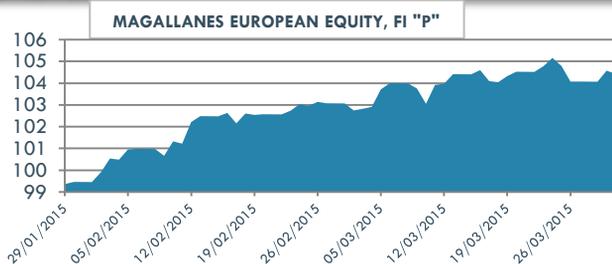
Fondo de inversión gestionado bajo los principios de la inversión estilo valor, invierte en compañías cuyo precio de mercado se encuentra por debajo de su valoración fundamental a largo plazo.

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 de mercado.

COTIZACIÓN HISTÓRICA

RENTABILIDADES ACUMULADAS



| | Fondo* | Índice** |
|---------------------------|--------|----------|
| 1 mes | 1,32% | 1,76% |
| 3 meses | - | - |
| 6 meses | - | - |
| 1 año | - | - |
| YTD | 5,10% | 8,28% |
| Desde inicio (29/01/2015) | 5,10% | 8,28% |
| Desde inicio, anualizado | - | - |

*MAGALLANES EUROPEAN EQUITY FI "P" ** "MSCI Europe NR Index" Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA MENSUAL



*Rentabilidad desde 29/01/15

INVERSIÓN EN CARTERA

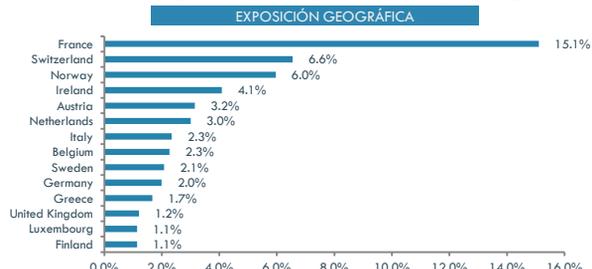
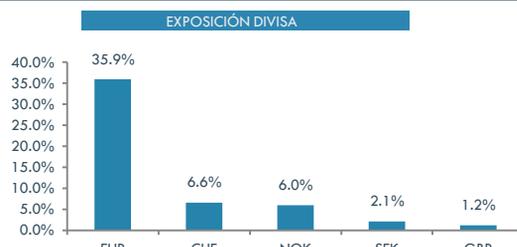
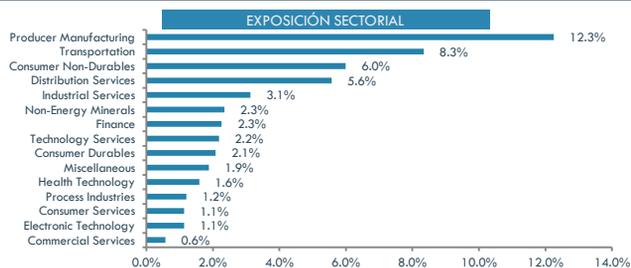
Principales posiciones

| | |
|----------------------|------|
| THERMADOR HOLDING SA | 5,6% |
| ORKLA SA | 5,0% |
| C&C GROUP PLC | 4,1% |
| TARKETT SA | 3,1% |
| TNT EXPRESS NV | 3,0% |

Composición y Características de la Inversión

| | |
|--|---------|
| Número de Valores | 27 |
| Nivel medio de inversión en renta variable | 52,4% |
| Uso de Productos Derivados | No |
| Peso de las 10 primeras posiciones | 32,4% |
| Rotación Anualizada | <100% |
| Plazo de Inversión Recomendado | >7 años |

Estructura de la cartera



DATOS DEL FONDO

| | |
|--------------------------------------|---|
| Categoría | Renta Variable Europa |
| Fecha de inicio (clase "P") | 29/01/15 |
| Tipo de fondo | UCITS |
| Divisa denominación | Euros |
| Liquidez | Diaria |
| Patrimonio | 112.426.384,03 EUR |
| Código ISIN, por clase | ES01 59259003 clase E, ES01 59259029 clase P, ES01 59259011 clase M |
| NAV, por clase | 104,57 EUR clase E, 104,43 EUR clase P, 104,32 EUR clase M |
| Comisión de gestión anual, por clase | 1,25% clase P, 1,75% clase M |
| Inversión mínima, por clase | 1.000.000,00 EUR 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 Aránguez, CFA |
| Relación con Inversores | Mercedes Aspíroz Arteche |
| Teléfono | +34 91 426 48 12 |
| Correo electrónico | mazpiroz@magallanesvalue.com |
| Dirección | C/ Lagasca 88, 4º. 28001 Madrid |
| Entidad Depositaria | Santander Securities Services, S.A. |
| Auditor | Deloitte |
| Entidad Regulatoria | C.N.M.V. |