

MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC

Swiss representation agent: FundPartner Solutions (Suisse) S.A., Route des Acacias 60, CH -1211 Geneva 73.

Swiss paying agent: Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH -1211 Geneva 73.

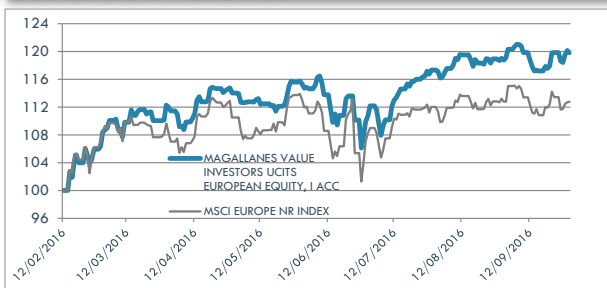
POLÍTICA DE INVERSIÓN

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 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

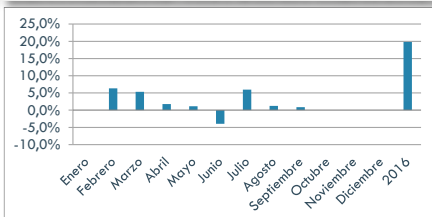


RENTABILIDADES ACUMULADAS

| | Fondo | Índice |
|--------------------------|--------|--------|
| Mes | 0,87% | -0,03% |
| 3 meses | 8,19% | 4,20% |
| 6 meses | 6,72% | 2,87% |
| 1 año | - | - |
| Desde inicio de año | 19,81% | 12,76% |
| Desde inicio (12/02/16) | 19,81% | 12,76% |
| Desde inicio, anualizado | 33,06% | 20,90% |

Fondo: MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS EUROPEAN EQUITY, I ACC.
Índice de referencia: MSCI EUROPE NR INDEX. Reinversión de dividendos netos incluidos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA MENSUAL



RIESGO DE INVERSIÓN



INVERSIÓN EN CARTERA

Principales posiciones

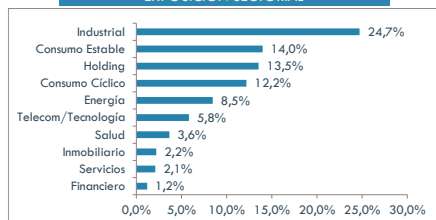
| | |
|--------------------|------|
| Orkla ASA | 4,8% |
| Savencia SA | 4,8% |
| Hornbach AG | 4,6% |
| Pargesa Holding SA | 4,2% |
| C&C Group Plc | 3,8% |

Composición y características de la inversión

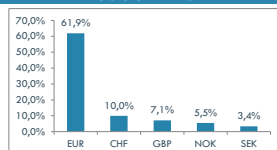
| | |
|--------------------------------------|----------|
| Número de valores | 35 |
| Nivel de inversión en renta variable | 87,8% |
| Uso de productos derivados | No |
| Peso de las 10 primeras posiciones | 39,6% |
| Rotación anualizada | < 100% |
| Plazo de inversión recomendado | > 7 años |

Estructura de la cartera

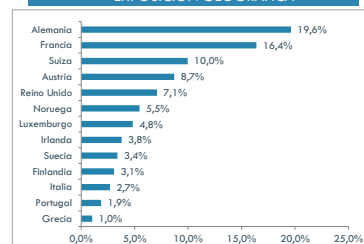
EXPOSICIÓN SECTORIAL



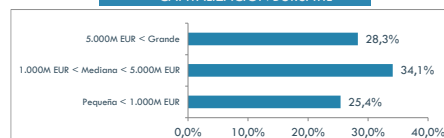
EXPOSICIÓN DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



DATOS DEL FONDO

| | |
|---------------------------|------------------------|
| Categoría | Renta Variable Europea |
| Fecha de inicio | 12/02/16 |
| Tipo de fondo | LUX SICAV UCITS |
| Divisa | Euros |
| Valor liquidativo | Diario |
| Patrimonio | 49.154.214,63 € |
| Código ISIN | LU1330191385 |
| NAV | 104,82 € |
| Comisión de gestión anual | 1,25% |
| Inversión mínima | 1.000.000 € |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Fund Management Company | FundPartner Solutions (Europe) S.A. |
| Investment Manager | Magallanes Value Investors SA SGIC |
| Transfer Agent & Fund Administrator | FundPartner Solutions (Europe) S.A. |
| Gestores del Fondo | Iván Martín, CFA; José Díaz; Otto Kdolsky |
| Relación con Inversores | Mercedes Azpiroz Arteché |
| Teléfono | +34 91 426 48 12 |
| Página web | www.magallanesvalue.com |
| Entidad Depositaria | Pictet & Cie (Europe) S.A. |
| Auditor | Deloitte Audit, S.à.r.l. |
| Bloomberg | MAGVEEI LX |

AVISO LEGAL

El fondo mencionado en el presente documento (en lo sucesivo el “Fondo”) no garantiza que los datos contenidos en este informe (en lo sucesivo los “Datos”) sean completos, exactos y/o libres de errores u omisiones. El Fondo no asumirá ninguna responsabilidad por este informe bajo ninguna circunstancia. Esta comunicación comercial es distribuida por el Fondo o por agencias de distribución autorizadas exclusivamente a efectos informativos y no constituye una oferta para suscribir participaciones del Fondo. Las suscripciones del Fondo, un fondo de inversión constituido con arreglo a la legislación de Luxemburgo (SICAV), deberían en cualquier caso efectuarse exclusivamente en base al folleto de oferta vigente, al documento de datos fundamentales para el inversor (Key Investor Information Document - KIID), los estatutos y al último informe anual o semestral, y después de haber consultado a un especialista independiente financiero, legal, contable y fiscal. Las partes interesadas pueden obtener gratuitamente dichos documentos solicitándolos a las agencias de distribución autorizadas, las oficinas del Fondo en 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo y del agente representativo en Suiza, FundPartner Solutions (Suisse) SA. Estos documentos también pueden descargarse en las secciones correspondientes del sitio web www.fundsquare.net o www.fundinfo.com.

Las rentabilidades pasadas no deben considerarse como una indicación o una garantía de rentabilidades futuras. Todos los datos relativos a la rentabilidad se basan en la rentabilidad neta y no tienen en cuenta las comisiones, honorarios u otros costes cargados cuando se emiten o se reembolsan las participaciones. La rentabilidad del Fondo puede tanto disminuir como aumentar, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio entre divisas. La evaluación de los títulos y de otros instrumentos financieros mencionados en este informe se basa en cotizaciones procedentes de fuentes habituales de información financiera (en lo sucesivo los “Proveedores de Datos”) y puede actualizarse sin previo aviso. Los Proveedores de Datos no garantizan la idoneidad, la exactitud, la puntualidad ni la integridad de sus datos e información (en lo sucesivo los “Datos de Terceros”). Los Proveedores de Datos no realizan ninguna declaración en cuanto a la conveniencia de ninguna inversión, y no respaldan, promocionan, emiten, venden ni recomiendan o apoyan ninguna inversión. Una inversión en un subfondo del Fondo conlleva diversos riesgos que se explican en el folleto de oferta correspondiente.

Los Datos de Terceros utilizados en el presente informe, se facilitan “tal cual” (“as is”) y toda garantía, incluidas en particular las garantías implícitas de comercialización y de idoneidad para un propósito concreto, queda excluida por los Proveedores de Datos. En ningún caso asumirán los Proveedores de Datos, ni ninguna de sus filiales ni ninguna otra persona implicada en o relacionada con la recolección, recopilación o elaboración de los Datos de Terceros, responsabilidad por perjuicios relacionados con los Datos de Terceros, incluidos en particular perjuicios que pudieran derivarse del hecho de utilizar o confiar en los Datos de Terceros.

Los Datos sólo podrán ser leídos y/o utilizados por la persona a quien van dirigidos. El Fondo no será responsable de la utilización, la transmisión o la explotación de los Datos. Por consiguiente, cualquier forma de reproducción, copia, divulgación, modificación y/o publicación de los Datos será exclusivamente bajo la responsabilidad del destinatario del presente informe, eximiendo de toda responsabilidad al Fondo. El destinatario del presente informe se compromete a respetar las leyes y las reglamentaciones aplicables en las jurisdicciones en las que utilice los Datos.