

MAGALLANES IBERIAN 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. Al menos el 60% de la exposición total estará en renta variable de la zona euro. Los emisores/mercados españoles y portugueses supondrán, al menos, el 75% de la exposición en renta variable y el resto se podrá invertir en emisores/mercados de otros países OCDE. 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.

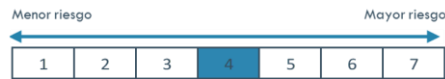
Se invertirá en compañías con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo, siguiendo criterios financieros y extrafinancieros o ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). Para más información ASG: <https://magallanesvalue.com/informacion-sobre-la-sostenibilidad/#esg>

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.

El fondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

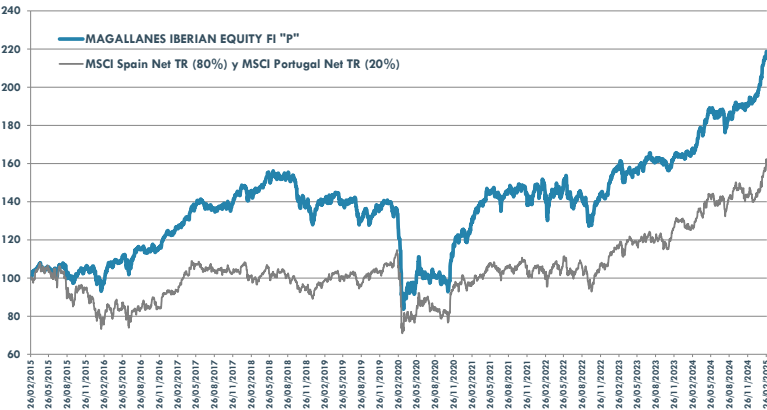


Indicador resumido de riesgo: 4

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

COTIZACIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES ACUMULADAS

|                           | Fondo   | Índice |
|---------------------------|---------|--------|
| Mes                       | 6,21%   | 7,97%  |
| 3 meses                   | 14,01%  | 13,40% |
| 6 meses                   | 17,57%  | 13,28% |
| 1 año                     | 30,88%  | 27,83% |
| Desde inicio de año       | 12,38%  | 14,32% |
| Desde inicio (26/02/2015) | 118,38% | 61,69% |
| Desde inicio, anualizado  | 8,11%   | 4,92%  |

Fondo: Magallanes Iberian Equity FI, P  
Índice de referencia: 80% MSCI Spain & 20% MSCI Portugal.  
Reinversión de dividendos netos incluidos

Fuente: datos internos no auditados de Magallanes

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* | 6,32%   | -10,89% |
| 2016  | 16,09%  | 3,11%   |
| 2017  | 16,03%  | 11,19%  |
| 2018  | -8,76%  | -10,78% |
| 2019  | 6,55%   | 16,47%  |
| 2020  | -12,48% | -8,96%  |
| 2021  | 19,28%  | 9,08%   |
| 2022  | -1,33%  | 0,65%   |
| 2023  | 13,87%  | 22,58%  |
| 2024  | 18,99%  | 8,75%   |

\*Desde 26/02/2015

INVERSIONES EN EL FONDO

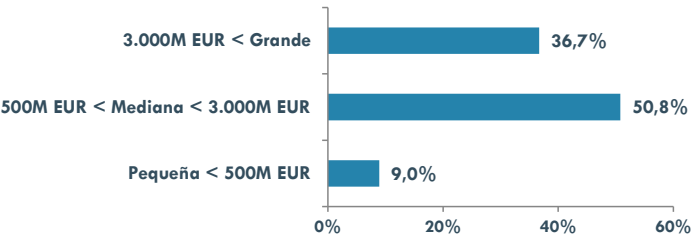
| Principales posiciones                    |      |
|-------------------------------------------|------|
| CTT - Correios de Portugal SA             | 5,3% |
| Ibersol, SGPS S.A.                        | 5,3% |
| Repsol SA                                 | 5,0% |
| Acerinox SA                               | 4,9% |
| Semapa Sociedade de Investimento e Gestao | 4,9% |

| Composición y características de la inversión |          |
|-----------------------------------------------|----------|
| Número de valores                             | 30       |
| Nivel de inversión en renta variable          | 96,4%    |
| Uso de productos derivados                    | No       |
| Peso de las 10 primeras posiciones            | 46,9%    |
| Rotación anualizada                           | ≈ 10%    |
| Plazo de inversión recomendado                | > 5 años |

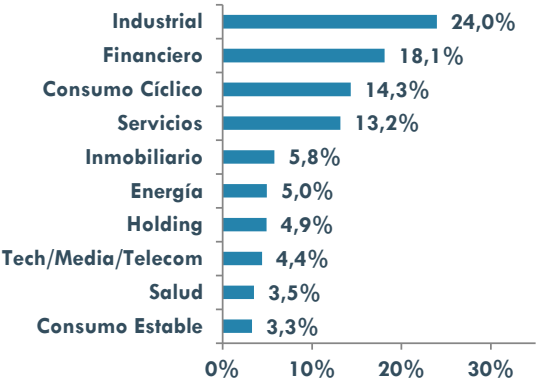
Fuente: datos internos no auditados de Magallanes

ESTRUCTURA DEL FONDO

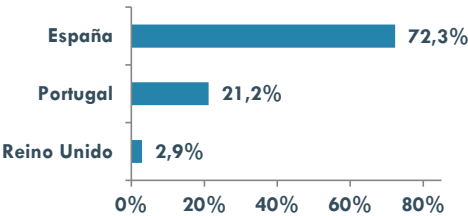
CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL



EXPOSICIÓN SECTORIAL



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



Fuente: datos internos no auditados de Magallanes

DATOS DEL FONDO

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                         |                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Categoría                                                                 | Renta Variable Ibérica                                                                                                                                                                                                                                                                     | Entidad Gestora         | Magallanes Value Investors, S.A. S.G.I.I.C.                           |
| Fecha inicio (clase P)                                                    | 26/02/2015                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 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                                                                | 180.989.100,24 €                                                                                                                                                                                                                                                                           | Página web              | <a href="https://magallanesvalue.com">https://magallanesvalue.com</a> |
| Código ISIN, por clase                                                    | ES0159201021 clase P, ES0159201013 clase M                                                                                                                                                                                                                                                 | SFDR                    | Artículo 8                                                            |
| NAV, por clase                                                            | 229,78 € clase P, 218,50 € clase M                                                                                                                                                                                                                                                         | Entidad Depositaria     | CACEIS Bank Spain, S.A.U.                                             |
| Comisión de gestión anual, por clase (% del valor de la inversión al año) | 1,25% clase P, 1,75% clase M                                                                                                                                                                                                                                                               | Auditor                 | Deloitte                                                              |
| Comisión de suscripción / reembolso                                       | 0% / 0%                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Entidad Regulatoria     | CNMV                                                                  |
| 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 |                         |                                                                       |

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Para más información, consulte el folleto del Fondo.

AVISO LEGAL

Magallanes Value SA SGIIC (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.

La decisión de invertir en el fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo descritos en el folleto.

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.