

MAGALLANES IBERIAN EQUITY FI

Nº Registro CNMV: 4840

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) MAGALLANES VALUE INVESTORS, S.A., SGIIC

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.magallanesvalue.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

LAGASCA, 88 28001 - MADRID (MADRID) (914361210)

Correo Electrónico

rsobrino@magallanesvalue.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 09/01/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Euro

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Renta Variable Euro.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,13 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,03 | -0,26 | -0,15 | -0,29 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|---|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE E | 257.475,35 | 260.303,83 | 232 | 233 | EUR | 0,00 | 0,00 | Una participación | NO |
| CLASE M | 202.493,27 | 218.083,62 | 1.637 | 1.710 | EUR | 0,00 | 0,00 | Una participación | NO |
| CLASE P | 441.321,74 | 448.799,30 | 578 | 601 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.000.000 euros, salvo para contrapartes elegibles o clientes profesionales | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE E | EUR | 41.241 | 42.305 | 38.713 | 36.014 |
| CLASE M | EUR | 29.373 | 32.734 | 32.695 | 52.351 |
| CLASE P | EUR | 66.597 | 66.144 | 55.573 | 85.082 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE E | EUR | 160,1726 | 161,1107 | 134,0567 | 152,0350 |
| CLASE M | EUR | 145,0548 | 147,7396 | 124,4773 | 142,9466 |
| CLASE P | EUR | 150,9028 | 152,9292 | 128,2071 | 146,4955 |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE E | | 0,25 | | 0,25 | 0,50 | | 0,50 | patrimonio | 0,02 | 0,04 | Patrimonio |

| | | | | | | | | | | | |
|---------|--|------|--|------|------|--|------|------------|------|------|------------|
| CLASE M | | 0,88 | | 0,88 | 1,75 | | 1,75 | patrimonio | 0,02 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE P | | 0,63 | | 0,63 | 1,25 | | 1,25 | patrimonio | 0,02 | 0,04 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE E .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -0,58 | 11,90 | -9,49 | -1,47 | -0,38 | 20,18 | -11,83 | 7,35 | 16,91 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,27 | 05-10-2022 | -3,77 | 04-03-2022 | -11,28 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,46 | 04-10-2022 | 3,15 | 09-03-2022 | 7,84 | 09-11-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 15,92 | 11,02 | 14,69 | 15,67 | 20,80 | 13,10 | 28,41 | 11,01 | 8,29 |
| Ibex-35 | 19,37 | 15,22 | 16,45 | 19,64 | 24,95 | 15,40 | 33,84 | 12,29 | 12,77 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,07 | 0,07 | 0,05 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,46 | 0,24 | 0,59 |
| INDICE | 18,08 | 14,61 | 15,57 | 18,24 | 22,92 | 14,93 | 31,76 | 11,61 | 11,61 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 15,04 | 15,04 | 15,04 | 15,02 | 15,02 | 15,02 | 15,02 | 6,62 | 5,42 |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,55 | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,13 | 0,55 | 0,55 | 0,55 | 0,56 |

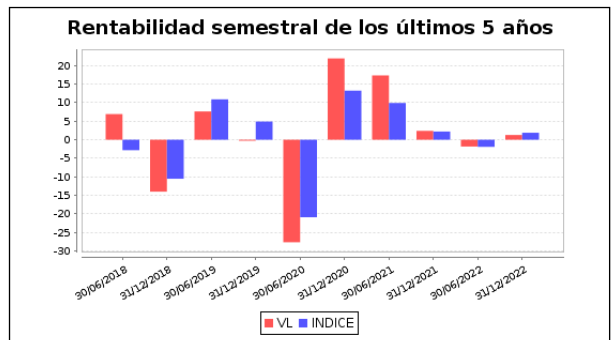
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE M .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -1,82 | 11,55 | -9,78 | -1,77 | -0,68 | 18,69 | -12,92 | 6,02 | 15,45 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,28 | 05-10-2022 | -3,77 | 04-03-2022 | -11,28 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,46 | 04-10-2022 | 3,15 | 09-03-2022 | 7,84 | 09-11-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 15,92 | 11,02 | 14,69 | 15,67 | 20,80 | 13,10 | 28,41 | 11,01 | 8,29 |
| Ibex-35 | 19,37 | 15,22 | 16,45 | 19,64 | 24,95 | 15,40 | 33,84 | 12,29 | 12,77 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,07 | 0,07 | 0,05 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,46 | 0,24 | 0,59 |
| INDICE | 18,08 | 14,61 | 15,57 | 18,24 | 22,92 | 14,93 | 31,76 | 11,61 | 11,61 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 15,13 | 15,13 | 15,13 | 15,10 | 15,10 | 15,10 | 15,10 | 6,72 | 5,51 |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

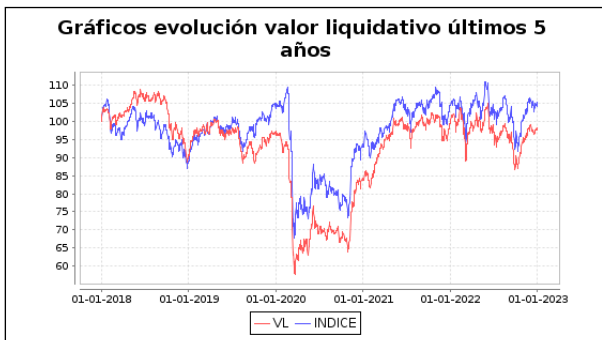
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,80 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,44 | 1,80 | 1,80 | 1,79 | 1,81 |

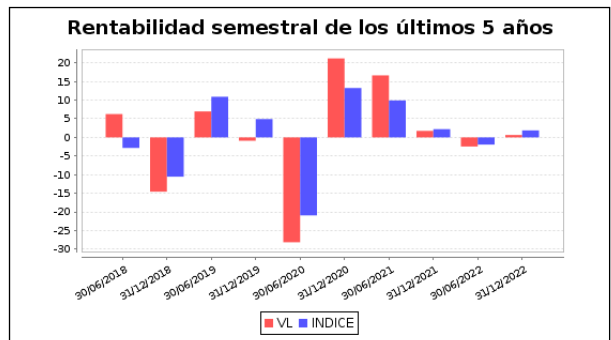
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE P .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -1,33 | 11,69 | -9,66 | -1,65 | -0,56 | 19,28 | -12,48 | 6,55 | 16,03 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,27 | 05-10-2022 | -3,77 | 04-03-2022 | -11,28 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,46 | 04-10-2022 | 3,15 | 09-03-2022 | 7,84 | 09-11-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 15,92 | 11,02 | 14,69 | 15,67 | 20,80 | 13,10 | 28,41 | 11,01 | 8,29 |
| Ibex-35 | 19,37 | 15,22 | 16,45 | 19,64 | 24,95 | 15,40 | 33,84 | 12,29 | 12,77 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,07 | 0,07 | 0,05 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,46 | 0,24 | 0,59 |
| INDICE | 18,08 | 14,61 | 15,57 | 18,24 | 22,92 | 14,93 | 31,76 | 11,61 | 11,61 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 15,09 | 15,09 | 15,09 | 15,07 | 15,07 | 15,07 | 15,07 | 6,69 | 5,45 |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

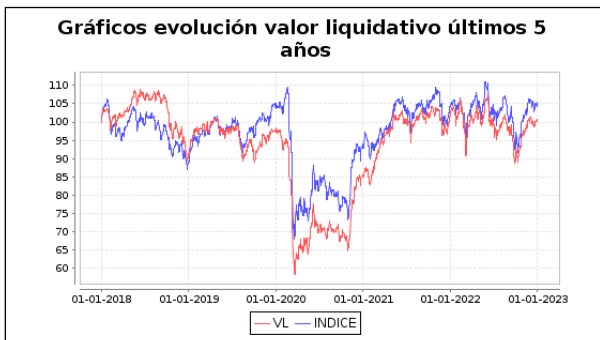
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,30 | 0,33 | 0,33 | 0,32 | 0,32 | 1,30 | 1,30 | 1,29 | 1,31 |

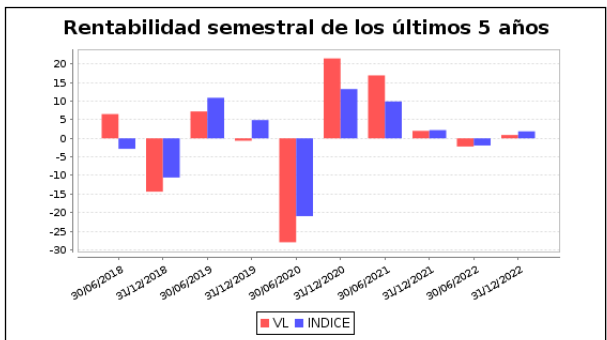
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | | | |
| Renta Fija Internacional | | | |
| Renta Fija Mixta Euro | | | |
| Renta Fija Mixta Internacional | | | |
| Renta Variable Mixta Euro | | | |
| Renta Variable Mixta Internacional | | | |
| Renta Variable Euro | 135.130 | 2.447 | 0,95 |
| Renta Variable Internacional | 881.410 | 11.497 | 9,19 |
| IIC de Gestión Pasiva | | | |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | | | |
| Garantizado de Rendimiento Variable | | | |
| De Garantía Parcial | | | |
| Retorno Absoluto | | | |
| Global | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | | | |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | | | |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | | | |
| IIC que Replica un Índice | | | |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | | | |
| Total fondos | 1.016.541 | 13.944 | 8,09 |

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 131.137 | 95,57 | 132.554 | 94,87 |
| * Cartera interior | 98.382 | 71,70 | 96.505 | 69,07 |
| * Cartera exterior | 32.755 | 23,87 | 36.049 | 25,80 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 4.515 | 3,29 | 5.925 | 4,24 |
| (+/-) RESTO | 1.558 | 1,14 | 1.243 | 0,89 |
| TOTAL PATRIMONIO | 137.210 | 100,00 % | 139.722 | 100,00 % |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 139.722 | 141.183 | 141.183 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -2,79 | 1,17 | -1,53 | -327,29 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,94 | -2,20 | -1,34 | -140,47 |
| (+) Rendimientos de gestión | 1,62 | -1,46 | 0,09 | -206,19 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -96,83 |
| + Dividendos | 2,37 | 2,34 | 4,71 | -3,58 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,74 | -3,80 | -4,61 | -81,37 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,69 | -0,74 | -1,44 | -11,36 |
| - Comisión de gestión | -0,57 | -0,56 | -1,14 | -3,09 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,02 | -0,04 | -3,02 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,35 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,82 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,10 | -0,16 | -0,25 | -42,25 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.444,16 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.444,16 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 137.210 | 139.722 | 137.210 | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

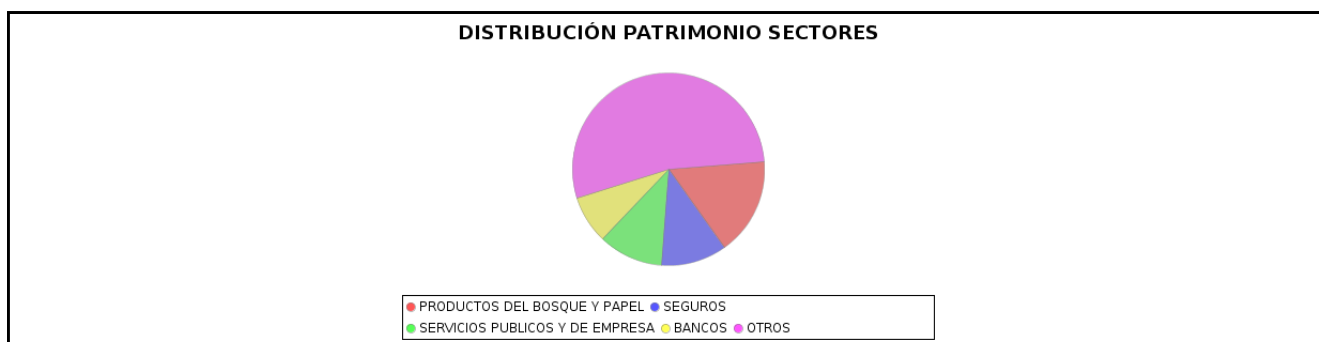
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RV COTIZADA | 98.382 | 71,67 | 96.505 | 69,07 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 98.382 | 71,67 | 96.505 | 69,07 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 98.382 | 71,67 | 96.505 | 69,07 |
| TOTAL RV COTIZADA | 32.755 | 23,88 | 36.049 | 25,81 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 32.755 | 23,88 | 36.049 | 25,81 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 32.755 | 23,88 | 36.049 | 25,81 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 131.137 | 95,55 | 132.554 | 94,88 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | | X |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |

| | SI | NO |
|--|----|----|
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | | X |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | | X |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | | X |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo. | | X |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | | X |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | X | |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Cuenta en Euros. A un tipo del Euro STR (floor 0%) + 1%, los intereses abonados por el depositario en el periodo han sido 446,68 euros

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados

2022 ha sido un año de eventos extraordinarios, claramente marcado por la invasión rusa de Ucrania y la tragedia humanitaria consecuencia de la guerra.

Las acciones y bonos en agregado a nivel global perdieron más de \$30 billones en 2022. La guerra en Ucrania, la marcada desaceleración de la economía china, el fuerte aumento de la inflación y de los tipos de interés han provocado las mayores pérdidas en los mercados de activos registradas desde la crisis financiera mundial. El índice MSCI All-World de acciones de mercados desarrollados y emergentes ha perdido una quinta parte (-19,6%) de su valor en el año, la mayor caída desde 2008.

Los mercados de bonos también han sufrido fuertes caídas. El rendimiento de los bonos del gobierno de EE. UU. a 10 años, un punto de referencia mundial para los costes de endeudamiento a largo plazo, se ha disparado hasta el 3,88%, el mayor incremento anual según datos de Bloomberg, con registros desde la década de 1960. El Bloomberg Global Aggregate Index, indicador de la deuda pública y corporativa global, registró una caída de más del -16,0% en 2022. Una de las mayores derivadas de la guerra en Ucrania desde un punto de vista económico es el significativo aumento de los precios de la energía. Una mala estrategia en la política de transición energética en Europa y la falta de inversión sistemática en industrias intensivas en capital, como en la energética, junto con la enorme dependencia de las importaciones de Rusia, han expuesto la fragilidad del sistema energético europeo. Los precios del gas en Europa han aumentado desde niveles de 70Euros/MWh previos a la invasión hasta alcanzar máximos cercanos a los 350Euros/MWh en agosto, estabilizándose por debajo de los 80Euros a finales de 2022. Del mismo modo, el impacto en los precios de alimentos y fertilizantes es también significativo a nivel global.

Como resultado de los eventos mencionados anteriormente añadido a unas disrupciones en la cadena de suministro en un mundo post Covid, debido a un largo período de inversiones insuficientes en industrias intensivas en capital y un mercado laboral tensionado, la inflación alcanzó unos niveles no vistos en los últimos 40 años durante el 2022. En EE. UU., la inflación subió al 9,1% en junio, la tasa más alta desde 1981, antes de volver a caer al 7,1% actualmente. En la zona euro, la inflación alcanzó un máximo histórico del 10,6% en octubre. Hay señales de que la inflación general ya ha tocado techo, el BCE en sus últimas declaraciones espera que el índice de precios al consumidor baje a 6,3% en 2023.

Los principales bancos centrales a nivel global han cambiado drásticamente su postura en lo que se refiere la política monetaria después de un largo período de política ultra expansiva. La FED aumentó sus tasas oficiales desde un rango de 0,00% - 0,25% a 4,25% - 4,50% mientras que el BCE subió sus tasas de 0% a 2,5% durante el año 2022.

En este contexto, la rentabilidad del bono del Tesoro estadounidense a 10 años ha aumentado hasta niveles del 3,88% a cierre de 2022, frente al 1,51% a cierre de 2021. El bono del gobierno alemán a 10 años cerró el año con una rentabilidad del 2,53%, desde el -0,18% marcado hace un año.

La evolución de los principales índices bursátiles mundiales ha sido negativa a lo largo del año 2022. El MSCI Europe ha retrocedido un -11,9%, el IBEX 35 ha perdido un -5,6% mientras que el S&P 500 bajó un -19,4%, en divisa local. Por el lado negativo destaca el desplome del índice tecnológico Nasdaq con una caída del -33,1%. Cabe mencionar el desempeño positivo del índice de agricultura de Bloomberg y el índice de materias primas de Bloomberg que han aumentado un +13,2% y un +6,8%, respectivamente.

No obstante, el comportamiento de los mencionados índices ha recuperado con fuerza durante el segundo semestre del año. El MSCI Europe ha subido un +4,29%, el IBEX 35 un +1,61% mientras que el S&P 500 se ha revalorizado un +1,43%, en divisa local. Tan solo el Nasdaq ha continuado por la senda bajista, perdiendo un -5,10%.

b) Índice de referencia

El índice de referencia utilizado para la estrategia ibérica es el índice formado por 80% Ibex35 TR Net y 20% PSI20 TR Net, cuya rentabilidad en el periodo* ha sido del +1,56%.

Se utiliza únicamente como referencia de mercado en los periodos analizados. No obstante, nuestra filosofía de inversión es stock picking de forma discrecional, sin tomar como referencia las ponderaciones de dicho índice de referencia.

La clase E obtuvo una rentabilidad inferior a su índice de referencia en -0,28%, debido principalmente al peor comportamiento relativo de la clase de activo en la que el fondo invierte. La clase M obtuvo una rentabilidad inferior a su índice de referencia en -0,92%. La clase P obtuvo una rentabilidad inferior a su índice de referencia en -0,66%.

c) Evolución del patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio del fondo en el periodo* aumentó en un +0,2% hasta 41,2 millones de euros en la clase E, disminuyó en un -6,6% hasta 29,4 millones de euros en la clase M y disminuyó en un -0,8% hasta 66,6 millones de euros para la clase P. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 1 lo que supone 232 partícipes para la clase E. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 73 lo que supone 1.637 partícipes para la clase M y disminuyó en el periodo* en 23 lo que supone 578 partícipes para la clase P.

La rentabilidad del fondo durante el semestre fue de +1,28% y la acumulada en el año fue de -0,58% para la clase E. La rentabilidad del fondo durante el semestre fue de +0,64% y la acumulada en el año fue de -1,82% para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el semestre fue de +0,90% y la acumulada en el año fue de -1,33% para la clase P.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,27% durante el semestre para la clase E, 0,89% para la clase M y 0,65% para la clase P.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado semestre fue de +2,46%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -1,27% para la clase E. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado semestre fue de +2,46%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -1,28% para la clase M. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado semestre fue de +2,46%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -1,27% para la clase P. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,03% en el semestre.

d) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

La rentabilidad semestral ha sido del +0,90% para la estrategia ibérica. Esto compara negativamente con la apreciación de +1,56% del índice formado por 80% Ibex35 TR Net y 20% PSI20 TR Net. Desde el inicio la rentabilidad acumulada es del +43,42%, lo que compara positivamente con el +0,53% de su respectivo índice de referencia.

Los fondos de la misma categoría gestionados por Magallanes Value Investors tuvieron una rentabilidad media ponderada del +8,09% en el periodo*.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Dentro de la actividad normal del Fondo, se han llevado a cabo ciertos movimientos de compra y venta de valores. Concretamente, se ha vendido totalmente la posición en Sonae SPGS y reducido el peso en la posición de Logista, mientras que por el lado de las compras, hemos reponderado Línea Directa Aseguradora y AENA.

Entre las compañías mejor posicionadas en cuanto a contribución a la rentabilidad en el periodo se refiere, se encuentran Logista (+1,48%), Gestamp (+0,57%), ArcelorMittal (+0,48%), IAG (+0,47%) e Inditex (+0,39%).

Por otro lado, entre las compañías que han contribuido de manera más negativa a lo largo del periodo se encuentran Melia Hotels (-0,71%), Ibersol (-0,64%), Miquel y Costas (-0,52%), línea Directa Aseguradora (-0,37%) y Corticeira Amorim (-0,35%).

El resultado al final del semestre es una exposición a renta variable del 95,6%.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo no hace uso de instrumentos derivados.

d) Otra información sobre inversiones

La filosofía de inversión de Magallanes consiste en comprar empresas baratas bajo los principios de la inversión en valor o value investing. Entendemos el value investing como la disciplina de comprar negocios que cotizan por debajo de su valor real, intrínseco, teórico o fundamental, y esperar el tiempo necesario para que gran parte de ese valor sea realizado. Dedicamos la mayor parte de nuestro tiempo al estudio de compañías, al entendimiento de sus modelos de negocio y al cálculo de su valor fundamental.

La estrategia de inversión del periodo ha cumplido con los elementos vinculantes para la selección y mantenimiento de las compañías presentes en Magallanes Iberian Equity, FI. El 100% de las compañías presentes en Magallanes Iberian Equity, FI, cuentan con una puntuación (o scoring) ESG obtenido con la metodología interna especificada en el folleto del FI, inferior a 7 sobre 10.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

Teniendo en cuenta todos aquellos factores de incertidumbre macroeconómica y especialmente aquellos relacionados con el impacto del Covid-19, se podría dar un escenario de mayor desaceleración económica a nivel global que afectaría negativamente a aquellas compañías más expuestas al ciclo económico, como los sectores industrial y energía, así como el sector turístico.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

En relación al ejercicio del derecho de voto, la política de Magallanes Value Investors, S.A., SGIIC se basa en hacer uso de este derecho tratando de tomar partido en cada una de las Juntas llevadas a cabo por las compañías en las que invierte independientemente del nivel de participación en el capital que mantenga.

Como regla general, Magallanes Value Investors, S.A., SGIIC delegará su derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades, en el presidente del Consejo de Administración o de otro miembro de dicho órgano, sin indicación del sentido del voto.

No obstante, cuando Magallanes Value Investors, S.A., SGIIC lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, delegará su voto con instrucciones expresas o asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes.

A continuación se detalla el sentido de voto en Juntas Generales de compañías en cartera del Fondo y en las que la Gestora ha mantenido una participación significativa según la jurisdicción en la que se encuentra establecida:

ESPAÑA (Participación Significativa > 1%):

IBERPAPEL GESTIÓN, S.A. 27/04/2022 JGA Votado a favor en todos los puntos (en línea con el Management).

LINGOTES ESPECIALES, S.A. 05/05/2022 JGA Votado a favor en todos los puntos (en línea con el Management).

MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A. 21/06/2022 JGA Votado a favor en todos los puntos (en línea con el Management).

APPLUS SERVICES S.A. 27/06/2022 JGA Votado a favor en todos los puntos (en línea con el Management).

PORTUGAL (Participación Significativa > 2%):

IBERSOL, SGPS S.A. 26/05/2022 JGA Votado a favor en todos los puntos (en línea con el Management).

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

Basados en nuestra filosofía de gestión activa, nuestro análisis interno es la clave para generar retornos superiores para nuestros clientes, siendo el uso de análisis externo otra fuente más dentro de nuestro proceso de inversión. MiFID II pretende mejorar la transparencia en lo referente a los costes de análisis, por lo tanto y desde el 1 de enero de 2018, Magallanes paga todos los costes relacionados con el análisis, sin repercutir el importe del mismo ni a los fondos ni a los partícipes. Creemos que ésta es la mejor opción en cuanto a transparencia y reducción de costes soportados por los fondos de inversión.

9. COMPARTIMIENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DEL MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Dada nuestra fuerte exposición a los sectores de servicios, industrial y financiero, cualquier normalización en la percepción de estos citados sectores podría traer consigo una apreciación en el valor del patrimonio del Fondo debido a su atractivo potencial.

Dicho potencial estimado está compuesto por la media ponderada de las valoraciones de cada empresa que forma la cartera en un escenario normalizado de mercado. A su vez, las valoraciones individuales de cada compañía están basadas en modelos de valoración internos, como descuentos de flujos, suma de partes y múltiplos, entre otros. Dichos modelos están debidamente documentados y actualizados, dentro de la actividad normal de gestión y análisis financiero del departamento de gestión de inversiones de Magallanes. El potencial anterior se vería reducido ante un escenario negativo de crecimiento global de las principales economías donde nuestras empresas operan, o por una situación de distrés para alguna de nuestras compañías en particular dentro del fondo (fraude, impago o similar) o por cualquier otro de los riesgos a los que está sujeto el fondo. Por otro lado, cualquier sorpresa positiva en el entorno macroeconómico, ya sea por mayor crecimiento del PIB global, reducción de la inflación o entorno benigno para el comercio internacional, o particular de cada empresa (OPA o similar), podría mejorar la revalorización a futuro de la cartera.

*Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del segundo semestre de 2022 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0105046009 - ACCIONES AENA, S.M.E.,S.A. | EUR | 3.613 | 2,63 | 3.237 | 2,32 |
| ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA | EUR | 8.572 | 6,25 | 7.837 | 5,61 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA | EUR | 3.956 | 2,88 | 3.178 | 2,27 |
| ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD | EUR | 4.062 | 2,96 | 3.858 | 2,76 |
| ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA | EUR | 3.396 | 2,47 | 4.491 | 3,21 |
| ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL | EUR | 4.518 | 3,29 | 3.781 | 2,71 |
| ES0105027009 - ACCIONES CIA DISTRIBUCION INTEGRAL LOGIS | EUR | 8.070 | 5,88 | 6.978 | 4,99 |
| ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK,S.A. | EUR | 5.508 | 4,01 | 4.976 | 3,56 |
| ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA | EUR | 6.832 | 4,98 | 6.464 | 4,63 |
| ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER S.A | EUR | 5.109 | 3,72 | 4.852 | 3,47 |
| ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE | EUR | 6.158 | 4,49 | 5.722 | 4,10 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0134950F36 - ACCIONES FAES, FAB.ESP.PROD.QUIM.FARMAC | EUR | 1.672 | 1,22 | 1.848 | 1,32 |
| ES0622060954 - ACCIONES FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CON | EUR | | | 196 | 0,14 |
| ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS AND MIQUEL SA | EUR | 6.913 | 5,04 | 7.681 | 5,50 |
| ES0105546008 - ACCIONES LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA | EUR | 2.873 | 2,09 | 2.990 | 2,14 |
| ES0158480311 - ACCIONES LINGOTES ESPECIALES SA (EUR) | EUR | 567 | 0,41 | 911 | 0,65 |
| ES0147561015 - ACCIONES IBERPAPEL GESTION SA | EUR | 3.985 | 2,90 | 4.306 | 3,08 |
| ES0157097017 - ACCIONES ALMIRALL SA | EUR | 1.417 | 1,03 | 1.658 | 1,19 |
| ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES SA | EUR | 5.726 | 4,17 | 5.600 | 4,01 |
| ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA | EUR | 5.470 | 3,99 | 5.507 | 3,94 |
| ES0122060314 - ACCIONES FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CON | EUR | 5.350 | 3,90 | 5.528 | 3,96 |
| ES0105122024 - ACCIONES METROVACESA | EUR | 4.616 | 3,36 | 4.906 | 3,51 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 98.382 | 71,67 | 96.505 | 69,07 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 98.382 | 71,67 | 96.505 | 69,07 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 98.382 | 71,67 | 96.505 | 69,07 |
| PTZON0AM0006 - ACCIONES INOS SGPS | EUR | 6.424 | 4,68 | 6.512 | 4,66 |
| LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL | EUR | 4.928 | 3,59 | 4.034 | 2,89 |
| PTCTT0AM0001 - ACCIONES CTT CORREIOS DE PORTUGAL SA | EUR | 4.467 | 3,26 | 4.525 | 3,24 |
| PTCOR0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SGPS SA | EUR | 2.480 | 1,81 | 3.004 | 2,15 |
| PTSEM0AM0004 - ACCIONES SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMENT | EUR | 8.234 | 6,00 | 8.953 | 6,41 |
| PTIBS0AM0008 - ACCIONES IBERSOL SGPS SA | EUR | 6.223 | 4,54 | 7.193 | 5,15 |
| PTSON0AM0001 - ACCIONES SONAE SGPS SA | EUR | | | 1.829 | 1,31 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 32.755 | 23,88 | 36.049 | 25,81 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 32.755 | 23,88 | 36.049 | 25,81 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 32.755 | 23,88 | 36.049 | 25,81 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 131.137 | 95,55 | 132.554 | 94,88 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

La sociedad gestora lleva a cabo una política remunerativa, cuyos principios generales han sido fijados por el Consejo de Administración. Dicha política, que cumple con los principios recogidos en la normativa vigente, es acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de los vehículos que gestiona. La retribución variable está basada en una serie de criterios contenidos en la política remunerativa dentro de los niveles funcionales y de responsabilidad, pudiendo consultarse en la página web de la gestora. Ninguna de las remuneraciones abonadas por la Gestora ha estado ligada a comisión de gestión variable de las IIC que no aplica a ninguna de nuestras IIC. Durante el ejercicio 2022 para dar cumplimiento a lo dispuesto, tanto por el artículo 5 del Reglamento (SFDR) como por el artículo 17 de la Ley de IIC, se ha incluido la información sobre la integración de los riesgos de sostenibilidad al documento que contiene la política de remuneraciones. El importe total de las remuneraciones devengadas por el personal ascendió a 2.270 miles de euros de los que 1.388 miles de euros correspondieron a retribuciones fijas, 839 miles de euros correspondieron a remuneración variable y 43 miles de euros a retribución en especie.

El número de personas que han percibido remuneración de la sociedad durante 2022 ha sido de 22, de los cuales 13 han devengado remuneración variable. La remuneración devengada por la dirección ha sido de 1.409 miles de euros de los que 787 miles de euros fueron retribución fija y retribución en especie y 622 miles de euros corresponden a remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 5. El importe total de las remuneraciones devengadas por empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC excluidos los cargos directivos ha sido de 483 miles de euros correspondiendo 288 miles de euros a retribución fija y en especie y 195 miles de euros a remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Sin información