

Plantilla de información periódica de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto:
Magallanes Iberian Equity, FI

Identificación de entidad jurídica:
959800LRKP2Y2ZG69U75

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?

Sí

- realizará un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____%
- en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- realizará un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo social: 80%

No

- promueve características medioambientales o sociales y aunque no tiene como objetivo una inversión sostenible tendrá un porcentaje mínimo del ____% de inversiones sostenibles
- con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - con un objetivo social
- ha promovido características medioambientales o sociales, pero no ha realizado ninguna inversión sostenible

¿En qué grado se han cumplido las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Las características medioambientales y sociales que promueve este producto son las siguientes:

Características medioambientales: adaptación al cambio climático, prevención y control de la contaminación, así como uso sostenible y protección de los recursos.

Las características sociales: reducción del riesgo reputacional, prevención de accidentes laborales, atracción y retención del talento humano.

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se inviertan sigan prácticas de buena gobernanza

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse o no a la taxonomía



Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero

● **¿cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES	METRICA	MEDIDA	2022	Fuente
Adaptación al cambio climático	Huella de carbono	tons CO2e/ EUR M invertidos	861,78	Clarity
	Porcentaje del consumo de energía no renovable y de la producción de energía no renovable de las empresas participadas procedente de fuentes de energía no renovables en comparación con las fuentes de energía renovables	porcentaje	59,92%	Clarity
Prevención y control de la contaminación	Emisiones de contaminantes atmosféricos	toneladas de contaminantes atmosféricos/ EUR M invertidos	2,53	Clarity
Uso sostenible y protección de los recursos	Vertidos al agua	toneladas de emisiones/EUR M invertidos	0,0011	Clarity
	Porcentaje de residuos peligrosos	toneladas de residuos peligrosos / M EUR invertidos	2,55	Clarity
CARACTERÍSTICAS SOCIALES	METRICA	MEDIDA	2022	Fuente
Reducción de riesgos reputacionales	Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales.	porcentaje	0,00%	Clarity
Prevención de accidentes laborales y atracción y retención del talento humano	Tasa de accidentes	accidentes / millón de horas trabajadas	7,17	Clarity
	Número de días perdidos por lesiones, accidentes, muertes o enfermedad	días laborables perdidos / año	13.191,44	Clarity

● **¿... y en comparación con periodos anteriores?**

No aplica

● **¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?**

No aplica

● **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

No aplica.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

No aplica

¿Se Han ajustado las inversiones sostenibles a las líneas directrices de la OCDE para empresas multinacionales y los principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?

No aplica

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad en relación con asuntos medioambientales sociales y laborales el respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno

La taxonomía de la UE establece el principio de “no causar un perjuicio significativo” según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente a los objetivos de la taxonomía de la UE e incluye criterios específicos de la Unión.”

El Principio de “no causar un perjuicio significativo” hoy se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier hoy otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El fondo no tiene en cuenta las principales incidencias adversas.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

<i>Inversiones más importantes</i>	<i>Sector</i>	<i>% de activos</i>	<i>País</i>
GESTAMP AUTOMOCION SA	Industrial	6,32%	ESPAÑA
SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTA	Holding	6,07%	PORTUGAL
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	Servicios	5,95%	ESPAÑA
MIQUEL Y COSTAS	Industrial	5,10%	ESPAÑA
REPSOL S.A.	Energía	5,04%	ESPAÑA
NOS SGPS	Tech/Media/Telecom	4,74%	PORTUGAL
IBERSOL SGPS SA	Servicios	4,59%	PORTUGAL
MAPFRE	Financiero	4,54%	ESPAÑA
APPLUS SERVICES	Servicios	4,22%	ESPAÑA
CAIXABANK S.A.	Financiero	4,06%	ESPAÑA
GRUPO CATALANA OCCIDENTE S.A.	Financiero	4,03%	ESPAÑA
FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS	Servicios	3,94%	ESPAÑA
BANKINTER S.A. (BKT SM)	Financiero	3,77%	ESPAÑA
ARCELORMITTAL (BOLSA AMSTERDAM)	Industrial	3,63%	ESPAÑA
METROVACESA SA	Inmobiliario	3,40%	ESPAÑA

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia

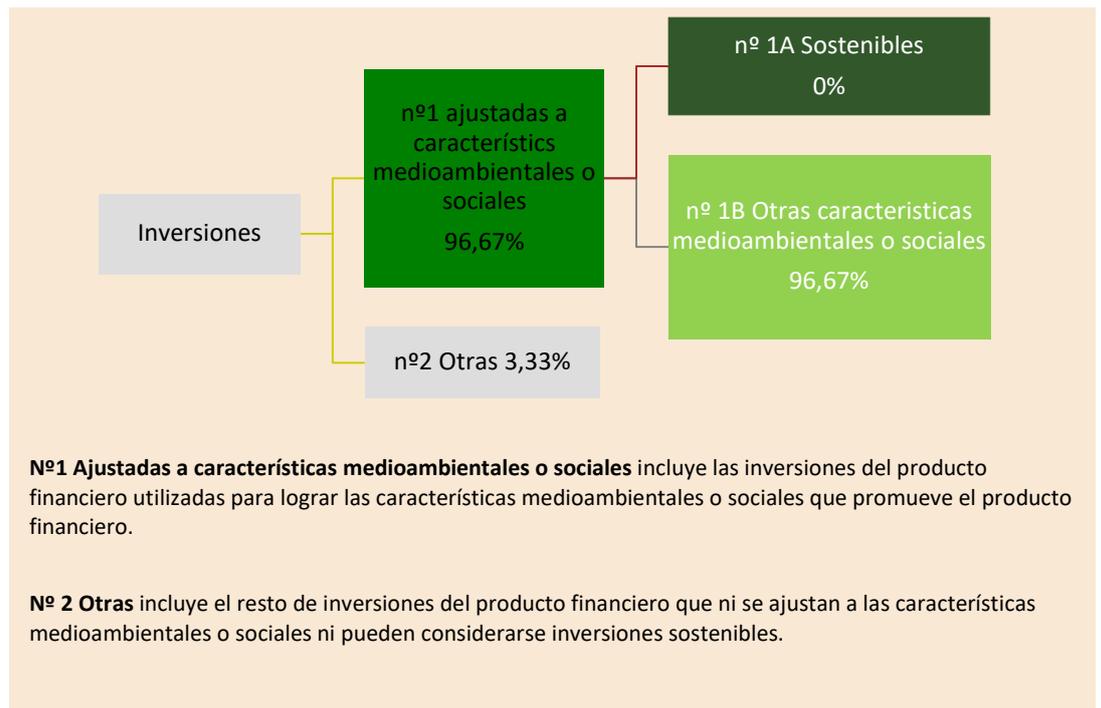


¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El 96,67% de la cartera del producto estaría dentro del grupo de inversiones ajustadas a características medioambientales o sociales.

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

La asignación de activos describe el porcentaje de inversiones en activos



El porcentaje del 96,67% indicado en el cuadro nº 1 incluye aquellas inversiones del fondo – excluida la tesorería – que la Gestora ha considerado que promocionan características medioambientales. Para ello se ha utilizado la metodología interna de la Gestora incluyendo en dicho porcentaje aquellas compañías con scoring inferior a 7.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- el volumen de negocios que refleja el carácter ecológico de las empresas en las que se invierte en la actualidad.

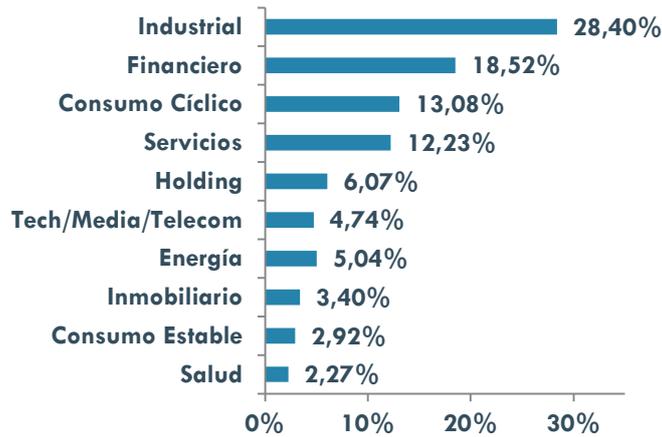
- la inversión en activo fijo que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte pertinentes para la transición a una economía verde

- los gastos de explotación que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierten.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que entre otras cosas tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**



● **¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?**

No aplica

● **¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras**

No aplica

● **¿Qué porcentaje de inversiones ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los periodos de referencia anteriores?**

No aplica



¿cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

No aplica



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no tienen en cuenta los criterios para las actividades económicas sostenibles con arreglo con el reglamento (UE) 2020/852.



¿Cual ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No aplica



¿Qué inversiones se han incluido en “otras” y cual ha sido su propósito? ¿ ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

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. Un 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. Estas inversiones representan el 96,67% del total de activos bajo gestión. El 3,33% restante incluido en “otras” es la tesorería que mantiene el Fondo a cierre de año.

Por ende, y al margen de la liquidez, no hay ninguna inversión con una puntuación interna igual o superior a 7 y que se incluya en “otras”.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

Durante el año 2022, hemos mantenido 321 reuniones con empresas y analistas. En dichas reuniones, adquirimos un conocimiento integral de las diferentes empresas, sectores, geografías y tendencias. Así, planteamos nuestras cuestiones a los diferentes equipos directivos, que abarcan desde aspectos contables a medioambientales y sociales. A todas las empresas se ha participado que somos art. 8 y las características que promovemos.

Los aspectos medioambientales y sociales tratados varían en función de la reunión, empresa y sector. Esto es fruto de la materialidad e idiosincrasia de cada empresa/industria así como de las noticias y/o avances en materia ESG que cada una de las compañías lleva a cabo.

Sirva como ejemplo, pero no como norma, algunas de las siguientes preguntas: ¿avance en la reducción de emisiones y medidas puestas en marcha? ¿estrategia de descarbonización? ¿problemas sociales, huelgas o con las comunidades? ¿sistema de alineación de intereses de los directivos?

Si algunas de las respuestas no son acordes a lo que nosotros consideramos oportuno, aplicamos una penalización en nuestra calificación interna ESG de cada una de las compañías. Por ejemplo, una de nuestras empresas tiene un sistema de retribución variable injusto, dado que aprovecha la ciclicidad del negocio para sobre repartir en los puntos altos del ciclo y así se lo hicimos saber verbalmente a la empresa en diversas ocasiones.

En aras de mejorar nuestro seguimiento medioambiental y social de las compañías que tenemos en cartera, hacemos uso de la herramienta Clarity AI, que nos proporciona potentes análisis y una lectura clara del impacto de la sostenibilidad en nuestras compañías.

De igual forma, como parte del proceso de implicación, Magallanes ha ejercido el derecho de voto en prácticamente el 100% de las compañías en las que, como accionista, ha mantenido derecho de político durante el ejercicio.



Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No aplica

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**

No aplica

- **¿Cómo hoy se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**

No aplica

- **¿Cómo hoy se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**

No aplica

- **¿Cómo hoy se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**

No aplica