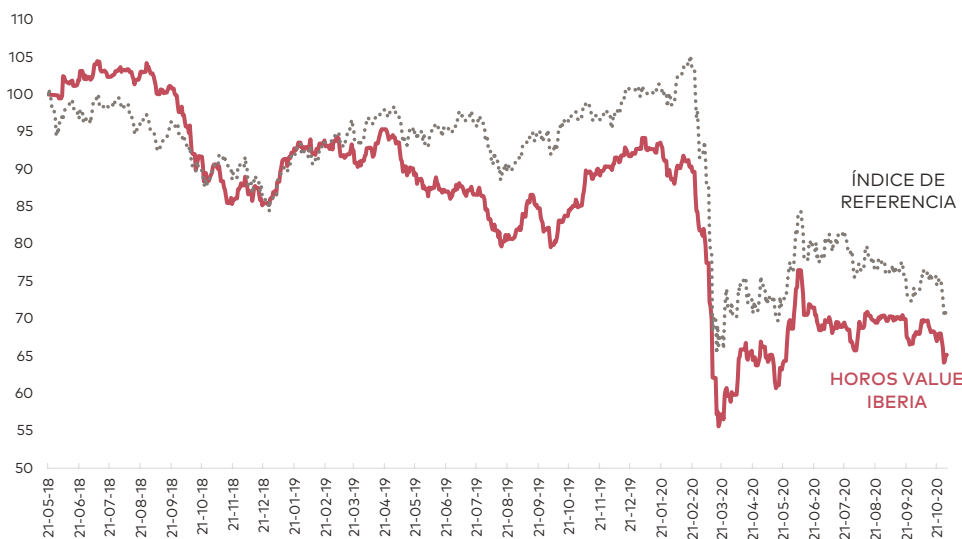


Horos Value Iberia es un fondo de renta variable ibérica, que invierte en acciones del mercado español y portugués siguiendo una filosofía *value investing*. Toma como referencia al 80% el IGBMT y al 20% el PSI TR.

GESTORES DEL FONDO

JAVIER RUIZ, CFA
ALEJANDRO MARTÍN
MIGUEL RODRÍGUEZ

EVOLUCIÓN DEL FONDO FRENTE AL ÍNDICE DE REFERENCIA



DATOS GENERALES

DENOMINACIÓN
HOROS VALUE IBERIA

ISIN
ES0146311008

CATEGORÍA
RV EURO

PATRIMONIO
4,8 Mill.

COMISIÓN DE GESTIÓN
1,80%

COMISIÓN DE DEPOSITARIA
*Por tramos de patrimonio

COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN / REEMBOLSO
0,00%

COMISIÓN DE ÉXITO
0,00%

Nº REG. CNMV
5267

DEPOSITARIA
SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A.U.

DIVISA
EURO

VALOR LIQUIDATIVO
65,17 €

* Comisión del 0,08% hasta 25MM€, del 0,07% desde 25MM€ hasta 50MM€ y del 0,06% a partir de 50MM€ de patrimonio

RENTABILIDAD NETA DE COMISIONES

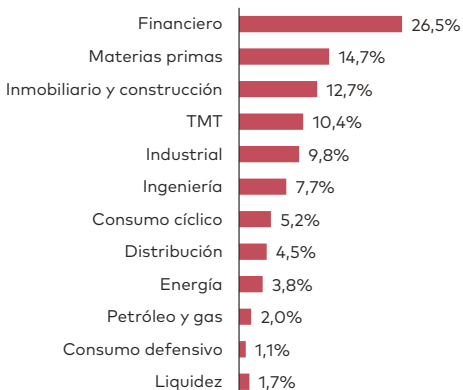
| FONDO/ÍNDICE | 1 MES | 2 MESES | 3 MESES | 6 MESES | 1 AÑO | 3 AÑOS | 5 AÑOS | INICIO |
|----------------------|-------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Horos Value Iberia | -4,4% | -7,0% | -0,9% | -1,8% | -23,3% | - | - | -34,8% |
| Índice de referencia | -3,4% | -6,9% | -6,1% | -4,7% | -26,5% | - | - | -29,0% |

RENTABILIDAD NETA DE COMISIONES

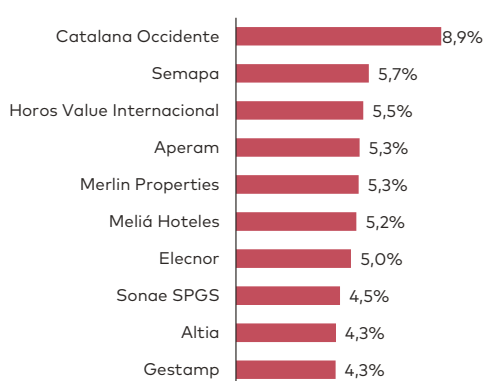
| FONDO/ÍNDICE | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018* | 2019 | YTD |
|----------------------|-------|------|-------|------|-------|--------|-------|--------|
| Horos Value Iberia | - | - | - | - | - | -13,1% | 6,7% | -29,7% |
| Índice de referencia | 28,0% | 2,3% | -0,2% | 0,4% | 13,6% | -13,6% | 15,5% | -28,8% |

*Desde inicio del fondo (21 de mayo de 2018)

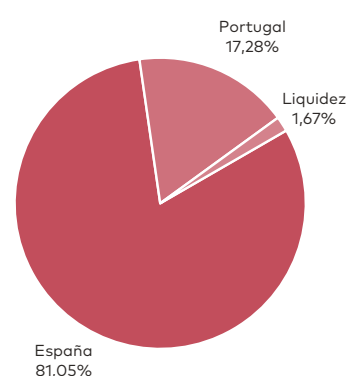
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



PRINCIPALES POSICIONES



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que la adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe la posibilidad de que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en cada momento, y en especial en base al Reglamento y los Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) de cada Fondo, acompañado en su caso, de la Memoria anual y el último Informe trimestral. Toda esta información, y cualquier otra más, estará a su disposición en la sede de la Gestora y a través de la página web: www.horosam.com

DATOS A FECHA 30.09.2020