

Datos Fundamentales para el Inversor

Este documento contiene todos los datos fundamentales de este fondo para el inversor. No es material de marketing. Esta información es obligatoria por ley para entender la naturaleza y los riesgos de invertir en este fondo. Le recomendamos leerla para tener una opinión informada sobre las inversiones a realizar.

MAPFRE AM – INCLUSION RESPONSABLE FUND – I - EUR – Sub-Fondo y Clase de MAPFRE AM ISIN: LU2020673955

La Gestora de MAPFRE AM es MDO Management Company S.A.

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo del Subfondo es proporcionar una rentabilidad de capital a largo plazo invirtiendo en renta variable europea de sociedades que combinen tendencias comerciales positivas y un compromiso con la inclusión de personas con discapacidad. Invertir en sociedades responsables seleccionadas puede generar rentabilidad a largo plazo y dar apoyo a las sociedades responsables comprometidas con la inclusión de personas con discapacidad.

El Subfondo invertirá en valores de renta variable que cumplan las normas europeas SRI (Socially Responsible Investment- Inversión Socialmente Responsable). El objetivo es favorecer a las sociedades y entidades que disponen de una estrategia ESG (medio ambiente, social, gobernanza) en la creencia de que esto ofrece un mejor perfil riesgo-retorno.

Se espera que el Subfondo invierta al menos el 90% de sus activos en renta variable de sociedades cotizadas en países europeos. A pesar de centrarse principalmente en la zona euro, el Subfondo también podrá invertir hasta el 25% de sus activos en valores de renta variable de sociedades cotizadas en otros países europeos miembros de la OCDE.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, el Subfondo pretende mantener una cartera de renta variable diversificada, tanto en términos de sectores como de países, pero sin el compromiso previo de mantener niveles mínimos o máximos en determinados sectores o países.

El Subfondo invertirá de forma accesorio en (i) instrumentos de renta fija denominados en euros, como valores de deuda pública o corporativa cotizados en un Mercado Regulado de un Estado miembro de la OCDE con una calificación crediticia de grado de inversión (con una calificación no inferior a BBB- o equivalente por cualquiera de las agencias de calificación más conocidas), (ii) depósitos, (iii) activos líquidos e (iv) Instrumentos del Mercado Monetario.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su activo neto en acciones o participaciones de OICVM y otros OIC, pero no podrá invertir en OICVM u otros OIC que estén gestionados por el Gestor de Inversiones o una de sus filiales.

El Subfondo podrá utilizar todos los tipos de instrumentos financieros derivados negociados en un Mercado Regulado con fines de cobertura. El Subfondo podrá utilizar Derivados OTC con fines de cobertura.

El índice de referencia del Subfondo es EURO STOXX 50 Net Return EUR (el **índice de referencia**). El Benchmark se utilizará únicamente como referencia para comparar la rentabilidad del Subfondo, pero no para la construcción o elección de los componentes de la cartera. Por esta razón, la cartera del Subfondo podría diferir del Benchmark o índice de referencia.

El Subfondo podrá tener efectivo y equivalentes de efectivo a título accesorio. En circunstancias excepcionales y cuando las condiciones del mercado financiero así lo requieran, se podrá tener temporalmente hasta el 100% de los activos del Subfondo en efectivo y equivalentes de efectivo, siempre que se cumplan las Restricciones de Inversión.

La proporción máxima de activos que pueden estar sujetos a SFT (únicamente operaciones de recompra) no superará el 50% del activo neto del Subfondo. Se espera que el uso de estas transacciones no supere en general el 30% del activo neto del Subfondo.

La proporción máxima de activos que pueden estar sujetos a TRS no superará el 50% del activo neto del Subfondo. Se espera que el uso de TRS no supere en general el 30% del activo neto del Subfondo.

Recomendación: El plazo mínimo recomendado es de cinco años.

Los ingresos procedentes del Subfondo se acumularán. Normalmente no se distribuirán dividendos.

Esta Clase está reservada para inversores institucionales.

La divisa de la Clase es EUR.

Las acciones del Subfondo son reembolsables bajo demanda y negociadas diariamente.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador de riesgo se calcula utilizando datos históricos que no pueden usarse como predicción del perfil de riesgo futuro del Subfondo. Por ello, no se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración mostrada se mantenga invariable, por lo que la categorización del Subfondo puede cambiar con el tiempo. Aunque el Subfondo esté en la clase de riesgo más baja, puede perder dinero, ya que ninguna inversión está totalmente libre de riesgo.

A día de hoy, se calcula que el nivel del perfil de riesgo y remuneración entra en una categoría de riesgo SRRI (indicador sintético de riesgo y remuneración) 6, debido a la naturaleza de sus inversiones, que incluyen los siguientes riesgos:

- Riesgos relacionados con el mercado** - los riesgos asociados con las inversiones en renta variable incluyen fluctuaciones significativas en los precios de mercado, información adversa del emisor o del mercado y la situación subordinada de la renta variable en relación con los instrumentos de deuda emitidos por la misma sociedad.
- Riesgo de tipo de interés** - el riesgo de que el valor de la inversión varíe debido a un cambio en los tipos de interés.

- Valores de renta fija** - la inversión en valores de emisores de diferentes países y denominados en distintas divisas ofrece beneficios potenciales que no se pueden obtener exclusivamente de las inversiones en valores de emisores de un mismo país, pero también implican ciertos riesgos significativos que no están típicamente asociados con la inversión en valores de emisores situados en un mismo país.
- Riesgo de liquidez** - el riesgo aparece cuando un valor particular es difícil de comprar o vender. En principio, las adquisiciones del Subfondo deben incluir sólo valores que puedan ser vendidos en cualquier momento. Sin embargo, puede ser difícil vender valores particulares en un momento dado, durante ciertas fases o en segmentos de cambio particulares o debido al deterioro de la situación económica. También existe el riesgo de que los valores cotizados en un segmento de mercado restringido puedan estar sujetos a una significativa volatilidad de precios.
- Riesgo de crédito** - el Subfondo podrá invertir una parte de sus activos en valores de deuda. Si los emisores de dichos valores de deuda llegaran a ser insolventes, entonces los títulos perderían todo o parte de su valor.

Gastos

Los gastos abonados por los inversores se usan para pagar los gastos de funcionamiento del Subfondo, incluyendo los costes de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0%
Gastos de salida	0%

Las tasas de entrada y salida indicadas son cifras máximas. En algunos casos, el inversor podría pagar menos. Le rogamos se ponga en contacto con su asesor financiero o su distribuidor.

Le informamos de que el importe de los gastos corrientes arriba indicado está basado en los gastos del año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Esta cifra puede variar de año en año.

Para más información sobre gastos, consultar el Prospecto del Fondo.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,55%
--------------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

La comisión de rentabilidad se calcula de acuerdo con la metodología descrita en el folleto utilizando una tasa de participación del 25% de cualquier rendimiento que consiga el Fondo que sea superior al EURO STOXX 50 Net Return EUR.

Rentabilidad histórica

Dado que el fondo no contiene datos de rendimiento correspondientes a un año completo, los datos son insuficientes para dar una indicación útil del rendimiento pasado.

El gráfico muestra el rendimiento anual en EUR.

Lanzamiento de la clase de acciones: 9 de diciembre de 2019.

Los rendimientos pasados no son una garantía de rendimientos futuros.

El valor del activo neto del Subfondo puede cambiar en cualquier momento.

El rendimiento es neto de gastos y comisiones.

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Sucursal de Luxemburgo.

Para obtener más información sobre el Subfondo y copias gratuitas de su prospecto, de su último informe anual y de cualquier informe semestral posterior, en inglés, solicitándolo al domicilio social del Fondo, al Administrador Central, al Banco Depositario, a los distribuidores del Fondo o por Internet en www.mdo-manco.com.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Compañía de Gestión, incluyendo, sin limitación, una descripción de cómo se calcula la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.mdo-manco.com/remuneration-policy. Se puede solicitar una copia gratuita en papel.

El régimen tributario de Luxemburgo puede tener un impacto en la posición fiscal personal de los inversores. Dependiendo de su país de residencia, esto puede influir en su inversión. Para más información, le recomendamos consultar con un asesor fiscal.

Los últimos precios de la clase de acciones del Fondo se pueden encontrar en el depositario y en todos los distribuidores o en el sitio web del Gestor Delegado <https://www.mapfre.es/seguros/mis-ahorros/inversion/fondos-de-inversion/#>.

MAPFRE AM es un fondo paraguas con varios Subfondos, con una o varias clases de acciones en cada uno. Los activos y pasivos de cada Subfondo están segregados por ley. Los accionistas podrán solicitar en cualquier momento la conversión de la totalidad o parte de sus participaciones en acciones de otro Subfondo, categoría y/o clase de acciones. No hay comisiones de conversión. Para más información sobre cómo ejercer este derecho, consultar el prospecto del Fondo.

MDO Management Company SA puede ser considerado responsable sólo en base a cualquier declaración contenida en el presente documento que pudiera ser engañosa, imprecisa o incoherente con respecto a las partes relevantes del prospecto del Fondo.

MAPFRE A.M. S.G.I.I.C. es el Gestor de Inversión de este Subfondo.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MDO Management Company S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Esta información clave para inversores es exacta a día de 19/02/2020.