

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 – US FORGOTTEN VALUE FUND – L - EUR – Sub-Fondo y Clase de MAPFRE AM ISIN: LU2390860471

La Gestora de MAPFRE AM es Waystone Management Company (Lux) S.A. (anteriormente MDO Management Company S.A.)

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo del Subfondo es proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo mediante la construcción y gestión de una cartera de valores de renta variable principalmente estadounidenses, aplicando un riguroso proceso de inversión. La estrategia de inversión se centrará en el análisis de los valores ignorados o con escasa cobertura por parte de los analistas financieros, reduciendo el riesgo de compra de sociedades o sectores sobrevalorados. La cartera no dependerá exclusivamente de dichos "valores olvidados".

Se prevé que el compartimento invierta, directamente o a través de instrumentos financieros derivados, al menos el 75% de sus activos netos en valores mobiliarios (principalmente de renta variable) de empresas domiciliadas o listadas en Norteamérica.

El Subfondo tendrá una cartera diversificada, tanto en términos de sectores, países (predominantemente Estados Unidos de América o Canadá), o tamaño, pero sin el compromiso previo de mantener niveles mínimos o máximos en determinados sectores, países o tamaño de sociedad.

El Subfondo podrá invertir de forma accesoria en instrumentos de renta fija, denominados en EUR, USD (dólares estadounidenses) o CAD (dólares canadienses), incluyendo valores de deuda pública, supranacional 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- por parte de cualquiera de las agencias de calificación más conocidas). El Subfondo también podrá invertir en depósitos, activos líquidos e Instrumentos del Mercado Monetario en euros, USD o CAD.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su activo neto en acciones o participaciones de OICVM y otros OIC, que pueden incluir OICVM u otros OIC gestionados por el Gestor de Inversiones o una de sus filiales.

El Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados negociados en un Mercado Regulado con fines de cobertura e inversión. El Subfondo sólo podrá utilizar Derivados OTC con fines de cobertura.

El índice de referencia del Subfondo es el S&P's 1500 Value Total Net Return (el **Benchmark**). 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 a inversores institucionales específicos.

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.

En este momento, el nivel del perfil de riesgo y remuneración está calculado en categoría SRRI de 6 debido a la naturaleza de sus inversiones, que incluyen los siguientes riesgos:

- Inversiones en mercados emergentes** - en ciertos países, existe la posibilidad de expropiación de activos, impuestos confiscatorios, inestabilidad política o social o acontecimientos diplomáticos que podrían afectar a la inversión en dichos países.
- 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 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.
- 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.

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.	

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,01%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Le informamos de que los gastos corrientes que figuran arriba están basados en una estimación de gastos.

Esta cifra puede variar de año en año.

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

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:
17 de diciembre de 2021.

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 <https://www.waystone.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 <https://www.waystone.com/waystone-policies/>. 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.

Waystone Management Company (Lux) S.A. (formerly MDO Management Company S.A.) 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., S.A. 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).

Waystone Management Company (Lux) S.A. (anteriormente 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 18/02/2022.