

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

INCLUSION RESPONSABLE FUND

un subfondo de **MAPFRE AM**
R Accumulation EUR (LU2020674094)

MAPFRE AM - INCLUSION RESPONSABLE FUND está autorizado en Luxemburgo y regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este producto está gestionado por Waystone Management Company (Lux), S.A, el cual está autorizado en Luxemburgo y supervisado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obtener más información sobre este producto, consulte <https://www.mapfre.am.com/> o llame al (+34) 91 581 37 80.

Datos exactos a: 1 de enero de 2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un fondo de inversión.

Plazo del PRIIP

Este producto no tiene fecha de vencimiento.

Objetivos

Objetivo 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.

Políticas de inversión 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. El compartimento clasifica como Artículo 8(1) del Reglamento sobre Divulgación de Finanzas Sostenibles. Esta metodología ISR permite una reducción de, al menos, el 20% del universo ESG.

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 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.

Índice de referencia para la Clase de acción EURO STOXX 50 Net Return EUR

Utilizaciones del Índice de referencia 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.

Política de Derivados 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.

Divisas La divisa base del fondo es EUR.

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

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

Inversor minorista al que va dirigido

El Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de cinco (5) años.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del fondo es BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Información adicional Puede obtener más información sobre el Subfondo, copias del folleto y el último informe anual y cualquier informe semestral posterior de forma gratuita, en inglés, en el domicilio social del Fondo, en el Administrador Central, en el Banco Depositario, en los distribuidores del Fondo o bien online en <https://www.waystone.com>.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio alto, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Waystone Management Company (Lux), S.A de pagarle como probable.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, existen otros riesgos que pueden afectar a la rentabilidad del fondo. Consulte el folleto del fondo, disponible gratuitamente en <https://www.waystone.com/>.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo de 2018 y mayo de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2018 y diciembre de 2023.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	1.942 EUR -80,6%	1.863 EUR -28,5%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.236 EUR -17,6%	8.975 EUR -2,1%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.732 EUR 7,3%	13.904 EUR 6,8%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	14.542 EUR 45,4%	16.915 EUR 11,1%

¿Qué pasa si MAPFRE GROUP no puede pagar?

Si el Fondo no puede pagar las cantidades adeudadas al inversor, éste no está cubierto por ningún sistema nacional de indemnización. Por lo tanto, para proteger al inversor, los activos se mantienen en una sociedad depositaria independiente del Fondo que en caso de impago del Fondo, liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. En tal caso, es posible que usted pierda toda la inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	203 EUR	1.470 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,0%	2,2% cada año

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 EUR.

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9,0% antes de deducir los costes y del 6,8% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00%, no cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,54% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	154 EUR
Costes de operación	0,18% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	18 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,31% La Gestora de Inversiones tendrá derecho a recibir del Subfondo una comisión de rentabilidad (la Comisión de Rentabilidad) calculada y devengada diariamente como un gasto de la Clase correspondiente, durante el año natural correspondiente (el Periodo de Rentabilidad). Siempre que la rentabilidad del Subfondo desde el inicio del año sea positiva y supere la rentabilidad del EURO STOXX 50 Net Return EUR2 (el Índice de Referencia) que se describe a continuación, se establece una provisión diaria de un máximo del 25% de la diferencia positiva entre la variación del NAV (o VL, valor liquidativo) basada en el número de participaciones en circulación al final del Periodo de Rentabilidad pertinente (la Fecha de Cálculo) y la variación del Índice de Referencia, y se recupera cualquier rentabilidad inferior a la esperada en los cinco (5) ejercicios contables anteriores, si procede. En caso de reembolso, la parte de la provisión de la Comisión de Rentabilidad correspondiente a las Acciones reembolsadas será transferida a la Gestora de Inversiones en virtud de la cristalización. La totalidad de la Comisión de Rentabilidad se abonará a la Gestora de Inversiones al final del ejercicio.	31 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; usted debe estar preparado/a para una inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante ese periodo o mantener la inversión durante más tiempo. Los reembolsos son posibles cualquier Día de Valoración y se tardará hasta 5 días laborables en procesar el pago. Las condiciones para el reembolso y el cálculo del valor real del fondo se recogen en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación puede dirigirla a la Sociedad Gestora a la siguiente dirección: Waystone Management Company (Lux) S.A. 19 rue de Bitbourg L-1273 Luxemburgo o enviar un correo electrónico a: complaintsLUX@waystone.com

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de costes, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos clave siguen la metodología prescrita por la normativa europea. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados más arriba se derivan exclusivamente de la evolución pasada de la cotización de las acciones de la Sociedad y que la rentabilidad pasada no es una guía de la rentabilidad futura. Por lo tanto, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no recupere los rendimientos arriba indicados.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Podrá encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://www.mapfre.es/seguros/ahorro-inversion/#>.

Rentabilidad histórica Puede descargar el rendimiento pasado de los últimos 4 años desde nuestro sitio web <https://www.mapfre.es/seguros/ahorro-inversion/#>.

Información adicional Puede obtener más información sobre el Subfondo, copias del folleto y el último informe anual y cualquier informe semestral posterior de forma gratuita, en inglés, en el domicilio social del Fondo, en el Administrador Central, en el Banco Depositario, en los distribuidores del Fondo o bien online en <https://www.waystone.com/>