

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: Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años)

Nombre del productor del PRIIP: Mediolanum International Life dac (MIL, la Sociedad).

Sitio web del productor del PRIIP: <http://www.mildac.ie>

Número de teléfono: Llame al +34 932 535 542 para obtener más información.

Dirección: Agustina Saragossa No. 3-5, 08017, Barcelona.

Autoridad competente del Productor: Banco Central de Irlanda.

Fecha de producción del KID: 18/06/2024

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es un Plan Individual de Ahorro Sistemático (PIAS); una póliza de seguro de primas periódicas.

Plazo: Este producto es de término fijo a 20 años. MIL no puede terminar el contrato del producto de forma unilateral.

Objetivos: El objetivo de inversión del producto de Mediolanum Futuro Extra, PIAS es generar apreciación del capital a la vez que proporciona prestaciones de seguros específicas a nivel de política individual. No hay garantías de que se cumplan los objetivos de crecimiento del capital.

Los inversores pueden elegir entre las siguientes opciones de inversión:

- Opciones de ciclo de vida: 3 perfiles de inversión predefinidos; cada uno de ellos asignará gradualmente una mayor proporción de primas invertidas hacia opciones de inversión menos arriesgadas a medida que se acerque el vencimiento del plazo elegido. Los 3 perfiles diferentes incluyen Prudente II, Equilibrado II y Dinámico II, cuya diferencia principal entre ellos es la exposición a renta variable al inicio del contrato;
- Opción libre: El inversor puede decidir libremente entre las opciones de inversión disponibles según su propia preferencia de riesgo y los consejos del Family Banker.

Las primas de los inversores se destinan a la compra de participaciones, según las opciones de inversión descritas más arriba, cada una de las cuales invierte en cestas de fondos que ofrecen diferentes niveles de exposición de mercado a:

- renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas);
- instrumentos de renta fija mundial (obligaciones emitidas por gobiernos y empresas); y
- efectivo e instrumentos del mercado monetario (valores de deuda a corto plazo).

Estas cestas de fondos serán OICVM (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE).

Cada opción de inversión subyacente tiene una asignación específica de fondos.

El valor de las participaciones en cada opción de inversión fluctúa, arriba y abajo, acorde con el cambio en el valor de sus propias inversiones subyacentes.

El cliente selecciona las modalidades de inversión según sus propias preferencias de riesgo y objetivos de rentabilidad.

La información sobre cada opción de inversión se puede encontrar en el "Documento de datos fundamentales - Anexo" de Mediolanum Futuro Extra, PIAS que le proporcionará su Family Banker y también está disponible en www.bancomediolanum.es (Acceso Clientes).

La fecha de vencimiento del producto variará en función de las circunstancias personales de los inversores y se pactará tras consultarlo con el Family Banker. MIL no puede decidir liquidar el producto de manera unilateral.

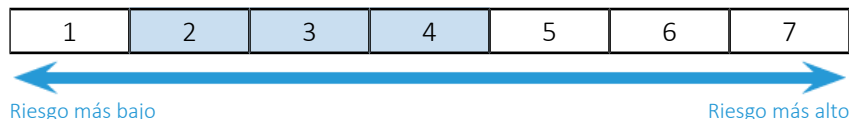
Inversor minorista al que va dirigido: El inversor minorista a quien se destina el producto se especifica en el "Documento de datos fundamentales - Anexo" correspondiente que forma parte de este documento.

Prestaciones de seguro y costes: Este producto proporciona una prestación por fallecimiento del 101% de la más alta de las primas brutas pagadas o el valor de las participaciones mantenidas en las opciones de inversión subyacentes el siguiente día hábil a la recepción de la notificación del fallecimiento por parte de MIL.

El productor del producto no cobra ninguna prima por la cobertura de riesgo biométrico. Por lo tanto, no se cobran costes de seguro al cliente que afecten a la rentabilidad de la inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 entre 2 y 4 en una escala de 7, que es un nivel de riesgo entre un bajo nivel de riesgo y un nivel de riesgo medio. El riesgo y la rentabilidad de la inversión varían en función de la opción de inversión subyacente. En el "Documento de datos fundamentales - Anexo" se proporcionan los detalles sobre las opciones de inversión subyacentes.

Los datos históricos, así como los utilizados en los cálculos, podrían no ser una buena guía para el futuro y, como resultado, el indicador de riesgo podría cambiar con el tiempo. Otros riesgos de importancia significativa para los PRIIP que no se incluyen en el indicador resumido de riesgo incluyen la exposición a los mercados emergentes, que pueden ser más volátiles que los mercados desarrollados.

Tiene derecho a recuperar al menos un 0% de su capital. Cualquier cantidad por encima de este importe, y cualquier rendimiento adicional, dependerán de la evolución futura del mercado y son inciertos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si el emisor no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios de rentabilidad dependen de la opción de inversión elegida. Véase el "Documento de datos fundamentales - Anexo" para consultar los posibles escenarios de rentabilidad.

¿Qué pasa si Mediolanum International Life DAC no puede pagar?

En caso de insolvencia de Mediolanum International Life DAC, los activos mantenidos para cubrir las obligaciones surgidas de los contratos de seguro se usarán para satisfacer las demandas derivadas de estos contratos, con prioridad sobre todos los demás acreedores de la Sociedad, netos de los gastos necesarios para el proceso de liquidación. Sin embargo, es posible que, como resultado de la insolvencia de Mediolanum International Life DAC, el inversor/beneficiario pierda parte o la totalidad del valor de su inversión. No existe un plan de garantía público o privado que pueda compensar la totalidad o parte de las pérdidas.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes periodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes. En este ejemplo, hemos asumido que EUR 1.000 anual se invierte.

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	Min	€ 700	€ 1.602	€ 1.450
	Max	€ 712	€ 3.716	€ 13.303
Incidencia anual de los costes	Min	70,2 %	3,2 % cada año	0,8 % cada año
	Max	73,6 %	7,2 % cada año	4,8 % cada año

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.	
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	Min 0,0 %	Max 0,7 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.		NA
Costes corrientes [detráidos cada año]			
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	Min 0,8 %	Max 4,1 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.		0,0 %

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 20 años

El periodo recomendado de tenencia de cada opción de inversión se determina a partir del riesgo de la inversión y de las características del contrato. El periodo recomendado de tenencia especificado más arriba se basa en la opción de inversión en el producto con el vencimiento más lejano. El Inversor tiene el derecho de reembolsar el contrato total o parcialmente en cualquier día de valoración, por lo que cobraría

el valor de reembolso calculado a partir del valor de las acciones del Fondo, en la fecha en que la Sociedad reciba la solicitud, sin que se aplique ninguna comisión de reembolso. Le recomendamos mantener la inversión durante el horizonte temporal recomendado para alcanzar los objetivos de este producto. Este producto podría no ser adecuado para inversores que planeen reembolsar su contrato antes de que finalice el periodo de recomendado de tenencia. El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad al vencimiento del horizonte temporal recomendado y cualquier reembolso previo a dicho momento puede afectar a la rentabilidad de la inversión. El pago de bonificación, si corresponde, se reducirá si opta por el reembolso anticipado o si deja de abonar las primas. Por favor, consulte los Términos y Condiciones para más detalles.

¿Cómo puedo reclamar?

Si no está satisfecho con algún aspecto de nuestro servicio y desea presentar una queja, puede escribir al Departamento de Atención al Cliente de nuestra sucursal española, Mediolanum International Life dac, Barcelona Branch, Agustina Saragossa No. 3-5, 08017, Barcelona, enviar un fax al 93 280 63 75 o enviar su queja a la dirección de correo electrónico millse@millse.info. Alternativamente, puede enviar una queja al Servicio de Atención al Cliente del operador vinculado de banca-seguros, con dirección en Avenida Diagonal N.º 668-670, 08034, Barcelona, o a la dirección de correo electrónico servicio.atencion.cliente@mediolanum.es. Hay mas información disponible en la siguiente página web: <https://www.mildac.ie/es/legal-policy/quejas>

Otros datos de interés

El producto tiene un plazo mínimo de 10 años desde la fecha del pago de la primera prima hasta el vencimiento. En el momento del vencimiento, el cliente puede optar por recibir una suma global o transferir el importe que vence en una anualidad.

La edad máxima del asegurado es de 75 años en el momento del vencimiento.

El producto tiene un pago de prima periódica mínima de 100 € (mensual).

En este documento, se utiliza un plan de pago de primas de 20 años para fines ilustrativos. Los escenarios de rentabilidad reales, el horizonte de tiempo y los costes pueden variar según el plan elegido por el cliente.

Este producto puede pagar una bonificación sujeta al cumplimiento de las condiciones establecidas en la documentación del producto.

Todas las modalidades de inversión están denominadas en euros. Sin embargo, las modalidades de inversión pueden contener inversiones subyacentes en todas las regiones y, como resultado, pueden estar expuestas al riesgo cambiario.

Los escenarios de rentabilidad se basan en la suposición de que todos los ingresos se reinvierten. Consulte con su Family Banker si su opción de inversión tiene la finalidad de cobrar dividendos o reinvertir ingresos.

Para obtener más detalles, incluyendo información más detallada sobre el riesgo, consulte la documentación del producto disponible en www.bancomediolanum.es (Acceso Clientes).

La información sobre la rentabilidad, tanto actual como pasada, está disponible en mildac.ie

Se proporcionará más información sobre las características de sostenibilidad de este producto en el documento de características ambientales y/o sociales.

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Activos Monetarios

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar apreciación del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado. Genera exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- entre el 0% y el 100% en activos de renta fija mundial (obligaciones emitidas por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Las inversiones en activos de renta fija se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación; y
- entre el 0% y el 100% en efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- generar exposición indirecta de mercado mediante la inversión en instrumentos financieros derivados, cuya rentabilidad está vinculada a la de una o varias clases de activos o a uno o varios valores subyacentes;
- participar en préstamos garantizados a corto plazo de sus valores para generar ingresos adicionales; y/o
- aplicar comisiones de rentabilidad.

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección "Indicador de riesgo". El objeto de esta opción de inversión, consistente principalmente en activos monetarios o instrumentos de renta fija a corto plazo, no es que se mantenga como inversión a largo plazo por su cuenta.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 2 en una escala de 7, que es un bajo nivel de riesgo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 260	€ 7.820	€ 17.060
	Rendimiento medio cada año	-74,19 %	-4,53 %	-1,54 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 300	€ 8.480	€ 19.230
	Rendimiento medio cada año	-70,29 %	-3,01 %	-0,38 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 300	€ 8.740	€ 19.990
	Rendimiento medio cada año	-69,72 %	-2,46 %	-0,01 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 310	€ 9.010	€ 20.780
	Rendimiento medio cada año	-69,16 %	-1,90 %	0,36 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 10.100	€ 20.200
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 700	€ 1.602	€ 1.450
Incidencia anual de los costes (*)	70,2 %	3,2 % cada año	0,8 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 0,8% antes 0% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,0 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	0,8 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Equilibrada II

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar apreciación del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado. Genera exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- entre el 55% y el 85% en activos de renta fija mundial (obligaciones emitidas por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Las inversiones en activos de renta fija se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación; y
- entre el 0% y el 35% en renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas) con un enfoque principal en acciones cotizadas en economías de mercados desarrollados y una exposición más baja a acciones cotizadas en países de mercados emergentes; y
- entre el 0% y el 25% en efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

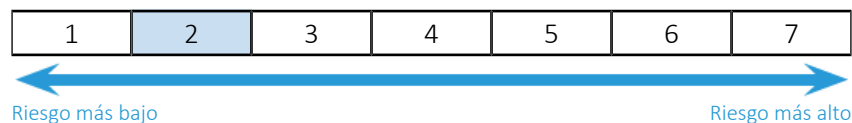
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- generar exposición indirecta de mercado mediante la inversión en instrumentos financieros derivados, cuya rentabilidad está vinculada a la de una o varias clases de activos o a uno o varios valores subyacentes;
- participar en préstamos garantizados a corto plazo de sus valores para generar ingresos adicionales; y/o
- aplicar comisiones de rentabilidad.

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección "Indicador de riesgo".

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 2 en una escala de 7, que es un bajo nivel de riesgo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 240	€ 6.940	€ 14.730
	Rendimiento medio cada año	-76,42 %	-6,77 %	-3,02 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 290	€ 8.740	€ 21.110
	Rendimiento medio cada año	-70,78 %	-2,46 %	0,51 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 310	€ 9.600	€ 23.830
	Rendimiento medio cada año	-69,08 %	-0,74 %	1,64 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 330	€ 10.550	€ 26.980
	Rendimiento medio cada año	-67,37 %	0,97 %	2,77 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 10.100	€ 24.070
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 708	€ 2.607	€ 5.922
Incidencia anual de los costes (*)	72,4 %	5,5 % cada año	3,1 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 4,7% antes 1,6% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,3 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	2,9 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Renta Fija II

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar apreciación del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado. Genera exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- entre el 55% y el 100% en activos de renta fija mundial (obligaciones emitidas por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Las inversiones en activos de renta fija se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación;
- entre el 0% y el 45% en efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

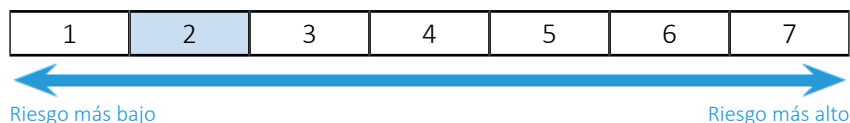
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- generar exposición indirecta de mercado mediante la inversión en instrumentos financieros derivados, cuya rentabilidad está vinculada a la de una o varias clases de activos o a uno o varios valores subyacentes;
- participar en préstamos garantizados a corto plazo de sus valores para generar ingresos adicionales; y/o
 - aplicar comisiones de rentabilidad.

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección "Indicador de riesgo". El objeto de esta opción de inversión, consistente principalmente en activos monetarios o instrumentos de renta fija a corto plazo, no es que se mantenga como inversión a largo plazo por su cuenta.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 2 en una escala de 7, que es un bajo nivel de riesgo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 260	€ 7.410	€ 16.010
	Rendimiento medio cada año	-74,20 %	-5,54 %	-2,17 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 290	€ 8.220	€ 18.410
	Rendimiento medio cada año	-70,79 %	-3,61 %	-0,80 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 300	€ 8.690	€ 19.770
	Rendimiento medio cada año	-69,75 %	-2,57 %	-0,11 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 310	€ 9.180	€ 21.220
	Rendimiento medio cada año	-68,76 %	-1,55 %	0,56 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 10.100	€ 20.200
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 704	€ 2.142	€ 3.656
Incidencia anual de los costes (*)	71,4 %	4,4 % cada año	2,0 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 1,9% antes -0,1% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,0 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	2,0 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Renta Variable Mixta Equilibrada II

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar apreciación del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado. Genera exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- entre el 45% y el 75% en renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas) con un enfoque principal en acciones cotizadas en economías de mercados desarrollados y una exposición más baja a acciones cotizadas en países de mercados emergentes;
- entre el 15% y el 45% en activos de renta fija mundial (obligaciones emitidas por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Los activos de renta fija invertidos se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación; y
- entre el 0% y el 25% en efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

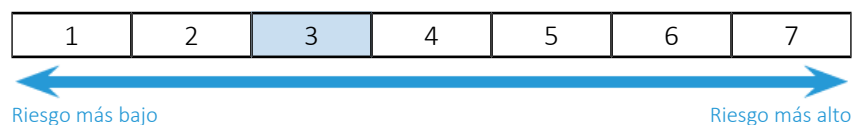
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- generar exposición indirecta de mercado mediante la inversión en instrumentos financieros derivados, cuya rentabilidad está vinculada a la de una o varias clases de activos o a uno o varios valores subyacentes;
- participar en préstamos garantizados a corto plazo de sus valores para generar ingresos adicionales; y/o
- aplicar comisiones de rentabilidad.

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección Indicador de riesgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 3 en una escala de 7, que es un nivel de riesgo medio-bajo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel medio-bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 180	€ 5.770	€ 11.610
	Rendimiento medio cada año	-81,79 %	-10,32 %	-5,53 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 290	€ 9.360	€ 25.320
	Rendimiento medio cada año	-71,37 %	-1,21 %	2,20 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 320	€ 11.300	€ 32.800
	Rendimiento medio cada año	-67,98 %	2,20 %	4,50 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 360	€ 13.590	€ 42.850
	Rendimiento medio cada año	-64,46 %	5,50 %	6,80 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 11.410	€ 33.130
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 710	€ 2.992	€ 9.049
Incidencia anual de los costes (*)	73,1 %	6,5 % cada año	4,2 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 8,7% antes 4,5% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,5 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	3,7 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Renta Variable Futuro Responsable

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar apreciación del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado. El objetivo de inversión se cumplirá invirtiendo principalmente en inversiones que se crea que generarán una exposición a empresas, emisores y/o instituciones de inversión colectiva que, además de objetivos económicos y financieros, promuevan factores medioambientales, sociales y/o de gobernanza (ASG). Genera exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- entre el 65% y el 100% en renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas) con un enfoque principal en acciones cotizadas en economías de mercados desarrollados y una exposición más baja a acciones cotizadas en países de mercados emergentes,
- entre el 0% y el 15% en activos de renta fija mundial (obligaciones emitidas por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Las inversiones en activos de renta fija se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación, y
- entre el 0% y el 25% en efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

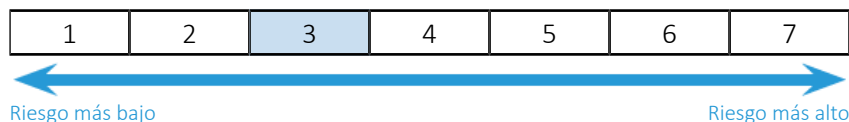
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- invertir en valores con exposición al sector inmobiliario y/o de infraestructuras,
- generar exposición indirecta de mercado mediante la inversión en instrumentos financieros derivados, cuya rentabilidad está vinculada a la de una o varias clases de activos o a uno o varios valores subyacentes,
- participar en préstamos garantizados a corto plazo de sus valores para generar ingresos adicionales, y
- aplicar comisiones de rentabilidad.

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección "Indicador de riesgo".

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 3 en una escala de 7, que es un nivel de riesgo medio-bajo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel medio-bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 140	€ 5.050	€ 9.890
	Rendimiento medio cada año	-86,16 %	-12,94 %	-7,33 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 280	€ 10.300	€ 31.610
	Rendimiento medio cada año	-71,55 %	0,54 %	4,18 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 330	€ 13.250	€ 45.630
	Rendimiento medio cada año	-66,90 %	5,06 %	7,33 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 380	€ 17.150	€ 67.150
	Rendimiento medio cada año	-61,92 %	9,62 %	10,52 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 13.380	€ 46.090
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 712	€ 3.716	€ 13.303
Incidencia anual de los costes (*)	73,6 %	7,2 % cada año	4,8 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 12,1% antes 7,3% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,7 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	4,1 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Renta Variable II

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar apreciación del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado. Genera exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- entre el 65% y el 100% en renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas) con un enfoque principal en acciones cotizadas en economías de mercados desarrollados y una exposición más baja a acciones cotizadas en países de mercados emergentes;
- entre el 0% y el 15% en activos de renta fija mundial (obligaciones emitidas por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Las inversiones en activos de renta fija se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación; y
- entre el 0% y el 25% en efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

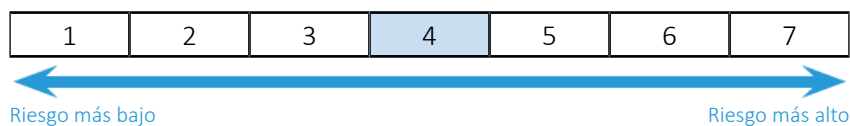
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- invertir en valores con exposición al sector inmobiliario y/o de infraestructuras;
- generar exposición indirecta de mercado mediante la inversión en instrumentos financieros derivados, cuya rentabilidad está vinculada a la de una o varias clases de activos o a uno o varios valores subyacentes;
- participar en préstamos garantizados a corto plazo de sus valores para generar ingresos adicionales; y
- aplicar comisiones de rentabilidad.

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección "Indicador de riesgo".

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 4 en una escala de 7, que es un nivel de riesgo medio.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel medio, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 150	€ 4.880	€ 9.540
	Rendimiento medio cada año	-85,36 %	-13,61 %	-7,73 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 280	€ 9.730	€ 28.810
	Rendimiento medio cada año	-72,12 %	-0,50 %	3,36 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 330	€ 12.910	€ 43.130
	Rendimiento medio cada año	-67,09 %	4,60 %	6,86 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 380	€ 17.200	€ 65.700
	Rendimiento medio cada año	-61,55 %	9,67 %	10,34 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 13.040	€ 43.560
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 711	€ 3.171	€ 10.801
Incidencia anual de los costes (*)	73,4 %	6,9 % cada año	4,6 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 11,5% antes 6,9% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.	Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión 0,7 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto. NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	3,9 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Ciclo de vida Prudente II (20 años)

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar crecimiento del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado mediante de la inversión en instrumentos financieros diversificados con una exposición al riesgo relativamente contenida y progresivamente decreciente a medida que se acerque el final del plazo de pago de la prima seleccionado.

La asignación del perfil de inversión utilizará la siguiente estrategia:

- Asignación inicial el primer año de hasta alrededor del 60% de prima en inversiones con mayor exposición a renta fija global con restante 40% de primas de las primas en inversiones con mayor exposición a renta variable mundial; y
- reasignar gradualmente las posiciones existentes y las futuras primas a inversiones con mayor exposición a activos de renta fija globales e instrumentos del mercado monetario.
- Al final del período de la prima, la asignación a activos de renta fija globales e instrumentos del mercado monetario es de aproximadamente el 90%.

Las opciones de inversión anteriores generan exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas) con un enfoque principal en acciones cotizadas en economías de mercados desarrollados y una exposición más baja a acciones cotizadas en países de mercados emergentes;
- activos de renta fija mundial (bonos emitidos por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Los activos de renta fija invertidos se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación; y
- efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección Indicador de riesgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 2 en una escala de 7, que es un bajo nivel de riesgo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 170	€ 6.000	€ 14.180
	Rendimiento medio cada año	-82,88 %	-9,55 %	-3,40 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 290	€ 8.170	€ 18.130
	Rendimiento medio cada año	-71,41 %	-3,70 %	-0,94 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 310	€ 9.150	€ 20.030
	Rendimiento medio cada año	-68,90 %	-1,61 %	0,01 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 340	€ 10.280	€ 22.130
	Rendimiento medio cada año	-66,22 %	0,50 %	0,95 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 10.100	€ 20.230
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 702	€ 2.220	€ 3.601
Incidencia anual de los costes (*)	71,5 %	4,7 % cada año	1,9 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 1,9% antes 0% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,0 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	2,0 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Ciclo de vida Equilibrado II (20 años)

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar crecimiento del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado mediante la asignación inicial de una mayor proporción de primas en inversiones de renta variable y la asignación gradual de una mayor proporción de inversiones y primas en opciones de inversión menos arriesgadas a medida que se acerque el final del plazo de pago de la prima seleccionado. La asignación del perfil de inversión utilizará la siguiente estrategia:

- Asignación inicial el primer año de hasta alrededor del 90% de las primas en inversiones con mayor exposición a renta variable mundial; y
- reasignar gradualmente las posiciones existentes y las futuras primas a inversiones con mayor exposición a activos de renta fija globales e instrumentos del mercado monetario.
- Al final del período de la prima, la asignación a activos de renta fija globales e instrumentos del mercado monetario es de aproximadamente el 50%.

Las opciones de inversión anteriores generan exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas) con un enfoque principal en acciones cotizadas en economías de mercados desarrollados y una exposición más baja a acciones cotizadas en países de mercados emergentes;
- activos de renta fija mundial (bonos emitidos por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Los activos de renta fija invertidos se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación; y
- efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección Indicador de riesgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 2 en una escala de 7, que es un bajo nivel de riesgo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 100	€ 4.440	€ 10.500
	Rendimiento medio cada año	-89,92 %	-15,50 %	-6,65 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 270	€ 8.210	€ 19.420
	Rendimiento medio cada año	-72,61 %	-3,62 %	-0,28 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 320	€ 10.220	€ 24.250
	Rendimiento medio cada año	-68,11 %	0,40 %	1,80 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 370	€ 12.870	€ 30.570
	Rendimiento medio cada año	-62,98 %	4,54 %	3,89 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 10.330	€ 24.490
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 705	€ 2.730	€ 5.557
Incidencia anual de los costes (*)	72,4 %	5,7 % cada año	2,9 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 4,7% antes 1,8% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,1 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	2,8 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Mediolanum Futuro Extra, PIAS (20 años) - Documento de datos fundamentales - Anexo

Opciones de Inversión: Ciclo de vida Dinámico II (20 años)

¿Qué es esta opción de inversión?

Objetivos de Inversión: El objetivo de inversión de esta opción de inversión es generar crecimiento del capital en el plazo indicado dentro del periodo de mantenimiento recomendado mediante la asignación inicial de la mayoría de primas en inversiones de renta variable y la asignación gradual de proporción de inversiones y primas en opciones de inversión menos arriesgadas a medida que se acerque el final del plazo de pago de la prima seleccionado. La asignación del perfil de inversión utilizará la siguiente estrategia:

- Asignación inicial el primer año de hasta alrededor del 100% de las primas en inversiones con mayor exposición a renta variable mundial; y
- reasignar gradualmente las posiciones existentes y las futuras primas a inversiones con mayor exposición a activos de renta fija globales e instrumentos del mercado monetario.
- Al final del período de la prima, la asignación a activos de renta fija globales e instrumentos del mercado monetario es de aproximadamente el 50%.

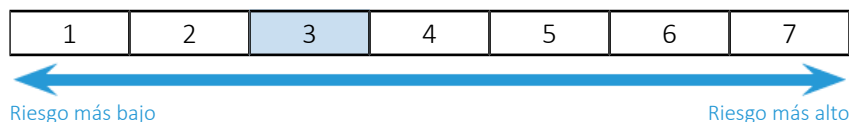
Las opciones de inversión anteriores generan exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- renta variable mundial (acciones cotizadas de empresas) con un enfoque principal en acciones cotizadas en economías de mercados desarrollados y una exposición más baja a acciones cotizadas en países de mercados emergentes;
- activos de renta fija mundial (bonos emitidos por gobiernos y/o empresas de mercados desarrollados y emergentes). Los activos de renta fija invertidos se centrarán principalmente en valores de países desarrollados con calificación de grado de inversión otorgada al menos por una agencia de calificación internacional reconocida, con una exposición más baja a títulos con calificación inferior al grado de inversión o sin calificación; y
- efectivo e instrumentos del mercado monetario (deuda a corto plazo).

Tipo de inversión al detalle de la inversión: Esta opción de inversión se ha desarrollado para su distribución en España mediante la Red de asesores financieros Family Bankers de Banco Mediolanum y está dirigida a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección Indicador de riesgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que el inversor conserve el producto durante 20 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 3 en una escala de 7, que es un nivel de riesgo medio-bajo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel medio-bajo, y que es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten la capacidad del emisor para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 20 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año.

Prima aseguradora [€ 0]

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Prestación en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 60	€ 3.320	€ 8.460
	Rendimiento medio cada año	-94,19 %	-21,57 %	-9,17 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 260	€ 8.230	€ 20.430
	Rendimiento medio cada año	-73,54 %	-3,57 %	0,20 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 320	€ 11.360	€ 28.460
	Rendimiento medio cada año	-67,51 %	2,30 %	3,25 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 400	€ 15.960	€ 41.010
	Rendimiento medio cada año	-60,36 %	8,35 %	6,43 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010	€ 11.470	€ 28.740
Prima de seguro cobrada a lo largo del tiempo		€ 0	€ 0	€ 0

Las cifras mostradas, incluyen todos los costes del producto en sí (en caso de que sea aplicable), pero puede no incluir todas las comisiones que le paga a su asesor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede afectar a la cantidad recibida.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable son el resultado de la simulación bootstrapping, correspondientes al percentil 10, 50 y 90 de la distribución estadística.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto se invierte, cuánto tiempo se mantiene el producto y del comportamiento del producto. Las cantidades mostradas aquí, son ilustraciones basadas en un monto de inversión usado como ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado. Los costes pueden variar en función de las opciones de inversión subyacentes — EUR 1.000 anual se invierte.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 10 años	En caso de salida después de 20 años
Costes totales	€ 707	€ 3.357	€ 6.822
Incidencia anual de los costes (*)	73,0 %	6,6 % cada año	3,8 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevee que su rentabilidad promedio por año será igual al 7% antes 3,2% y después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		Impacto en el coste anual si sale después del 20 años.
Costes de entrada	— % de la cantidad que se paga al entrar en esta inversión	0,2 %
Costes de salida	— No cobramos una comisión de salida en este producto.	NA

Costes corrientes [detráídos cada año]

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% del valor de su inversión por año.	3,6 %
Costes de operación	% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad concreta variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0,0 %

Nombre del producto: Renta Variable Futuro Responsable, una Cesta de Fondos de Inversión de Mediolanum International Life Designated Activity Company

Características ambientales y/o sociales

¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?	
Sí	No
☐ 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	

Los porcentajes mínimos pueden sufrir cambios y las actualizaciones pueden obtenerse en el sitio web mencionado en la última pregunta del presente Anexo.

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 invierte 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 prevé 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.

¿Qué características medioambientales o sociales promueve este producto financiero?

La Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta para gestionar directamente la totalidad o una parte de los activos de la Cesta de Fondos de Inversión tratarán de garantizar que las inversiones realizadas participen en empresas, emisores y/o instituciones de inversión colectiva que, además de promover objetivos económicos y financieros, promuevan factores ambientales, sociales y/o de gobernanza ("ESG").

La Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta tratarán de promover características medioambientales o sociales supervisadas por los indicadores de sostenibilidad que se describen más adelante en este Anexo.

La Cesta de Fondos de Inversión no emplea un índice específico designado como índice de referencia a los efectos de lograr las características que se promueven. La construcción de la cartera sigue un enfoque independiente del índice de referencia que tratará de lograr una diversificación adecuada en distintas oportunidades y títulos concretos.

● **¿Qué indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir la consecución de cada una de las características medioambientales o sociales promovidas por este producto financiero?**

En lo que respecta a esta Cesta de Fondos de Inversión, la Entidad Aseguradora emplea los siguientes indicadores "principales incidencias adversas" ("PAI" por sus siglas en inglés "*principal adverse impact*"): las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) (Tabla 1 PAI 1), la huella de carbono (Tabla 1 PAI 2), la intensidad de GEI de las empresas participadas (Tabla 1 PAI 3), las vulneraciones de los Principios del Pacto Mundial de la ONU y de las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales (Tabla 1 PAI 10) y la falta de una política de derechos humanos (Tabla 3 PAI 9); además, medirá y supervisará estos PAI seleccionados para todos los activos gestionados de la Cesta de Fondos de Inversión con el fin de demostrar la consecución de cada una de las características medioambientales y sociales que este promueve usando las calificaciones de datos de MSCI ESG o de otros proveedores externos de datos ESG. Para evitar dudas, los indicadores PAI que la Entidad Aseguradora selecciona para esta Cesta de Fondos de Inversión con referencia a los indicadores de sostenibilidad son independientes y distintos del análisis que realiza esta de tales PAI de conformidad con el Artículo 4(1)(a) y el Artículo 7(1)(a) del SFDR, definidos más adelante.

● **¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte lograr y de qué forma contribuye la inversión sostenible a dichos objetivos?**

Con respecto a la parte de la cartera de la Cesta de Fondos de Inversión que se destina a inversiones sostenibles, la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta para gestionar directamente la totalidad o una parte de los activos de la Cesta de Fondos de Inversión, invertirán principalmente en empresas que, en su opinión, traten de invertir en las inversiones sostenibles

supervisadas por los indicadores de sostenibilidad definidos en el presente Anexo.

La Cesta de Fondos de Inversión emplea los indicadores PAI descritos anteriormente para determinar cómo cada inversión sostenible contribuye a la consecución de sus objetivos.

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.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero pretende en parte realizar no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

En cuanto a la parte de la Cesta de Fondos de Inversión asignada a inversiones sostenibles, la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta examinan los indicadores de incidencias adversas en los factores de sostenibilidad para garantizar que las inversiones sostenibles se ajusten a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos. La Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta también podrán examinar la adecuación con otros principios, como los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sobre derechos humanos, normas laborales, protección del medio ambiente y lucha contra el soborno y la corrupción, así como excluir a las empresas que vulneren o incumplan gravemente estos principios.

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

En cuanto a la parte de la Cesta de Fondos de Inversión asignada a inversiones sostenibles, la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta para gestionar la Cesta de Fondos de Inversión, examinan los 14 indicadores preceptivos sobre emisiones de gases de efecto invernadero, biodiversidad, agua, residuos e indicadores sociales con referencia a las empresas en las que invierte la Cesta de Fondos de Inversión para mostrar el impacto de dichas inversiones en función de estos indicadores. Por consiguiente, la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta acreditan que las inversiones sostenibles de las empresas no perjudican seriamente ("DNSH" por sus siglas en inglés "*Do No Significant Harm*") ninguno de estos objetivos medioambientales o sociales. Los cuatro indicadores PAI preceptivos adicionales de bonos soberanos y activos inmobiliarios no son aplicables a la Cesta de Fondos de Inversión.

— ¿Cómo se ajustan 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? Detalles:

La Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta garantizan, mediante el uso de herramientas de cribado, que se excluyan a las empresas que no cumplen con las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

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 los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.



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

☒ Sí
☐ No

La Entidad Aseguradora ha identificado los siguientes indicadores PAI pertinentes para todas las inversiones de la Cesta de Fondos de Inversión: las emisiones GEI (Tabla 1 PAI 1), la huella de carbono (Tabla 1 PAI 2), la intensidad de GEI de las empresas participadas (Tabla 1 PAI 3), las vulneraciones de los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales (Tabla 1 PAI 10) y la falta de una política de derechos humanos (Tabla 3 PAI 9). La Entidad Aseguradora medirá y supervisará estos indicadores PAI seleccionados para todos los activos gestionados de la Cesta de Fondos de Inversión de forma periódica usando las calificaciones de datos de MSCI ESG o de otros proveedores externos de datos ESG. El análisis de indicadores PAI sobre factores de sostenibilidad permitirá que la Entidad Aseguradora colabore activamente con la gestora o gestoras de activos nombradas por esta con fines de seguimiento.

En cuanto a la parte de la Cesta de Fondos de Inversión asignada a inversiones sostenibles, la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta examinan los 14 indicadores preceptivos PAI sobre emisiones de gases de efecto invernadero, biodiversidad, agua, residuos e indicadores sociales con referencia a las empresas en las que invierte la Cesta de Fondos de Inversión para mostrar el impacto de dichas inversiones en función de estos indicadores.

Para evitar dudas, los indicadores PAI que la Entidad Aseguradora selecciona para esta Cesta de Fondos de Inversión con referencia a los indicadores de sostenibilidad y factores de sostenibilidad son independientes y distintos del análisis que realiza de esos PAI de conformidad con el Artículo 4(1)(a) del SFDR.



La **estrategia de inversión** orienta las decisiones de inversión sobre la base de factores como los objetivos de inversión y la tolerancia al riesgo.

Las prácticas de **buena gobernanza** incluyen las estructuras de buena gestión, las relaciones con los trabajadores, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones fiscales.

¿Qué estrategia de inversión sigue este producto financiero?

La Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta seleccionarán principalmente inversiones que, a su juicio, generarán una exposición a empresas, emisores y/o instituciones de inversión colectiva que, además de promover objetivos económicos y financieros, promuevan las características medioambientales y sociales de la Cesta de Fondos de Inversión.

Entre las herramientas de cribado de ESG que pueden utilizar la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta figuran el uso de análisis y datos externos (incluida la información a disposición del público y datos tomados de proveedores externos), herramientas internas propiedad de gestoras de activos terceras, así como evaluaciones internas de las fortalezas y debilidades de las colaboraciones realizadas por la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta. Dichas herramientas de cribado contribuirán a identificar las empresas que, a juicio de la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta, hayan integrado con mayor éxito los factores ESG en sus estrategias de gestión.

La Entidad Aseguradora aplica de forma continua la estrategia de inversión ESG de la Cesta de Fondos de Inversión mediante el uso de indicadores de sostenibilidad apropiados y también consultando los informes recibidos de la(s) gestora(s) nombradas por esta.

En el apartado "B. Políticas de inversión" de la Ficha Informativa de la Cesta de Fondos de Inversión se recogen más detalles sobre la estrategia de inversión general de la Cesta de Fondos de Inversión.

● ¿Cuáles son los elementos vinculantes de la estrategia de inversión utilizados para seleccionar las inversiones dirigidas a lograr cada una de las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

La Entidad Aseguradora pretende mantener el 100% del valor liquidativo de la Cesta de Fondos de Inversión (excluyendo el efectivo, los equivalentes de efectivo y determinados derivados con fines de liquidez y cobertura) en mandatos respecto a la totalidad o una parte de los activos de la Cesta de Fondos de Inversión gestionados por su gestora o gestoras nombradas por esta y/o instituciones de inversión colectiva, que promuevan características medioambientales y sociales de conformidad con el Artículo 8 del SFDR o tengan como objetivo las inversiones sostenibles de conformidad con el Artículo 9 del SFDR.

A la hora de invertir en instituciones de inversión colectiva, la Entidad Aseguradora o la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta tratarán de garantizar que el 100% de las inversiones de la Cesta de Fondos de Inversión en tales instituciones comprende aquellas clasificadas como conformes con el Artículo 8 o 9 del SFDR y que traten de promover características compatibles con las promovidas por la Cesta de Fondos de Inversión. La Entidad Aseguradora realiza una evaluación periódica del enfoque de la(s) gestora(s) de activos nombradas por esta respecto a la gestión de instituciones de inversión colectiva clasificadas como conformes al artículo 9 del SFDR.

La Entidad Aseguradora lleva a cabo una evaluación periódica de diligencia debida en factores ESG sobre la metodología o metodologías propias de la(s) gestora(s) nombradas por esta para su asignación de la Cesta de Fondos de Inversión. Esto puede incluir la evaluación de la capacidad de la(s) gestora(s) nombradas por esta para seleccionar inversiones que promuevan las características sociales y/o medioambientales de la Cesta de Fondos de Inversión dentro del proceso de inversión y construcción de la cartera, así como una verificación de que cualquier gestora de activos tercera designada siga promoviendo características sociales y/o medioambientales en el marco de su estrategia de inversión. Entre los tipos de información que la Entidad Aseguradora solicitará a la(s) gestora(s) de tales instituciones (si procede) se encuentran, a modo de ejemplo: (i) el enfoque de inversión en ESG/sostenibilidad, incluida la definición de inversiones sostenibles; (ii) la estrategia de inversión ESG y elementos vinculantes; (iii) la asignación de activos objetivo (inversiones sostenibles e inversiones alineadas con la Taxonomía); (iv) los indicadores de sostenibilidad; (v) el uso de indicadores PAI; y (vi) confirmaciones en relación con el seguimiento y la elaboración de informes.

● ***¿Cuál es el porcentaje mínimo comprometido para reducir la magnitud de las inversiones consideradas antes de la aplicación de dicha estrategia de inversión?***

La Entidad Aseguradora o la(s) gestoras de activos nombradas por esta no se han comprometido a establecer una tasa mínima para reducir el alcance de las inversiones examinadas antes de aplicarse una política de exclusiones.

● ***¿Cuál es la política para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte?***

La Entidad Aseguradora o la(s) gestoras de activos nombradas por esta también evalúan las prácticas y el desempeño en materia de gobernanza de las empresas en las que invierte mediante la evaluación de las estructuras de gestión sólidas de estas, sus relaciones con los empleados, la remuneración de sus trabajadores y el cumplimiento de la normativa fiscal.

En opinión de la Entidad Aseguradora y de la(s) gestoras de activos nombradas por esta, las empresas deberían contar con prácticas y políticas adecuadas en las cuatro áreas descritas para garantizar que se encuentren en condiciones de evolucionar de una manera sostenible a largo plazo.

Para determinar el grado de buen gobierno de las empresas, la Entidad Aseguradora o la(s) gestoras de activos nombradas por esta pueden utilizar una serie de métricas asociadas a cada una de las áreas mencionadas, lo que puede conllevar el uso de herramientas propias con varios puntos de datos, el análisis de los estados financieros y documentos afines de las empresas, interacciones directas con el equipo directivo o información de gobierno y calificaciones asignadas por proveedores de datos.

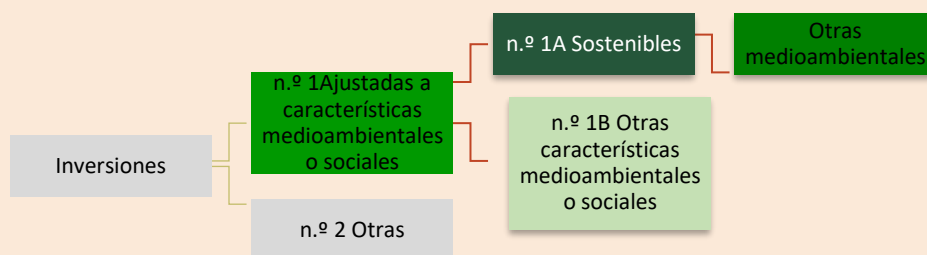


La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación**, que reflejan las actividades de explotación ecológicas de las empresas en las que se invierte.

¿Cuál es la asignación de activos prevista para este producto financiero?



n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles**, que abarca las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que incluye las inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no pueden considerarse inversiones sostenibles.

El porcentaje de inversiones que se utilizan para cumplir las características medioambientales y sociales promovidas por la Cesta de Fondos de Inversión asciende al 100% (excluyendo el efectivo, los equivalentes de efectivo y determinados derivados con fines de cobertura y una gestión eficiente de la cartera), siendo un 20% el porcentaje mínimo dedicado a inversiones sostenibles.

Aunque la Cesta de Fondos de Inversión se compromete a mantener como mínimo el 20% de inversiones sostenibles, dentro de este compromiso general, no tiene la obligación de destinar un porcentaje mínimo a inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental o con un objetivo social. Esto significa que el porcentaje de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y aquellas que tienen un objetivo social variará cada cierto tiempo. Lo expuesto anteriormente indica la asignación de activos prevista, pero no constituye un compromiso mínimo, a excepción del porcentaje mínimo dedicado a inversiones sostenibles.

Consulte la respuesta a la pregunta "¿Este producto financiero tiene un objetivo de inversión sostenible?" anterior. La cuota mínima de inversiones sostenibles asignada a la Cesta de Fondos de Inversión tiene en cuenta la cuota mínima que asigna cada gestora de activos tercera a cada mandato / institución de inversión colectiva (si procede) en términos agregados. Los porcentajes mínimos pueden sufrir cambios y las actualizaciones pueden obtenerse en el sitio web mencionado en la última pregunta del presente Anexo.

● **¿Cómo logra el uso de derivados las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?**

En la fecha del presente Anexo de esta Cesta de Fondos de Inversión, la Entidad

Aseguradora o la(s) gestoras de activos nombradas por esta no tienen intención de emplear derivados como estrategia a largo plazo para lograr las características medioambientales o sociales promovidas por la Cesta de Fondos de Inversión. Sin embargo, cada cierto tiempo, la Entidad Aseguradora o la(s) gestoras de activos nombradas por esta los pueden utilizar con fines de inversión y en el marco de su estrategia para alcanzar el objetivo de inversión sostenible de la Cesta de Fondos de Inversión.



¿En qué medida, como mínimo, las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustan a la taxonomía de la UE?

En la fecha del presente Anexo de la Cesta de Fondos de Inversión, las inversiones en actividades económicas medioambientalmente sostenibles en el sentido definido en la Taxonomía de la UE (es decir, inversiones que se ajustan a la Taxonomía) será del 0%. La Entidad Aseguradora determinó este porcentaje tras consultarlo con la(s) gestora(s) nombradas por esta, en consonancia con el actual enfoque propuesto por la Comisión Europea en relación con los requisitos de divulgación del Reglamento de Taxonomía. Los porcentajes mínimos pueden sufrir cambios y las actualizaciones pueden obtenerse en el sitio web mencionado en la última pregunta del presente Anexo.

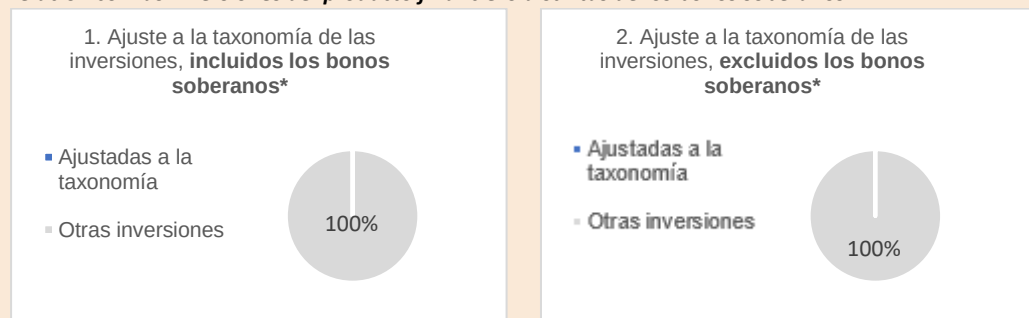
Las actividades facilitadoras

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.

Los dos gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje mínimo de inversiones que se ajustan a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál es la proporción mínima de inversión en actividades de transición y facilitadoras?

La Cesta de Fondos de Inversión no se compromete a invertir un porcentaje mínimo de sus inversiones en actividades facilitadoras y de transición, aunque estas pueden formar parte de la cartera.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La Cesta de Fondos de Inversión se compromete a invertir como mínimo el 20% de sus activos en inversiones sostenibles. En el marco de este compromiso

general, no hay una cuota mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajuste a la Taxonomía de la UE. Esto significa que la proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a dicha Taxonomía sufrirá variaciones.

La Cesta de Fondos de Inversión no tiene obligación de invertir en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ni en actividades económicas que se ajusten a la Taxonomía de la UE.

Los porcentajes mínimos pueden sufrir cambios y las actualizaciones pueden obtenerse en el sitio web mencionado en la última pregunta del presente Anexo.



¿Cuál es la proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles?

La Cesta de Fondos de Inversión se compromete a invertir como mínimo el 20% de sus activos en inversiones sostenibles. Dentro de este compromiso general, no hay una cuota mínima de inversiones sostenibles que persigan concretamente un objetivo social, lo que significa que el porcentaje de tales inversiones con un objetivo social variará. Los porcentajes mínimos pueden sufrir cambios y las actualizaciones pueden obtenerse en el sitio web mencionado en la última pregunta del presente Anexo.



¿Qué inversiones se incluyen en el «n.º 2 Otras» y cuál es su propósito? ¿Existen garantías medioambientales o sociales mínimas?

El apartado n.º 2 "Otras inversiones" incluye el resto de inversiones que no están alineadas con características medioambientales o sociales ni cumplen los requisitos para definirse como inversiones sostenibles. Se trata de inversiones que se consideran neutrales, como el efectivo, los instrumentos del mercado monetario y los derivados usados para reducir el riesgo (cobertura) o con fines de una gestión eficiente de la cartera. Las inversiones de este tipo podrían excluirse del cálculo de la exposición de la Cesta de Fondos de Inversión a factores ESG y carecen de salvaguardas mínimas en relación con factores medioambientales o sociales.

No hay salvaguardas medioambientales o sociales mínimas para este tipo de inversiones. Los porcentajes mínimos pueden sufrir cambios y las actualizaciones pueden obtenerse en el sitio web mencionado en la última pregunta del presente Anexo.



son
inversiones
sostenibles con un
objetivo
medioambiental que
**no tienen en cuenta
los criterios** para las
actividades
económicas
medioambiental-
mente sostenibles
con arreglo a la
taxonomía de la UE.



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

¿Se ha designado un índice específico como índice de referencia para determinar si este producto financiero está en consonancia con las características medioambientales o sociales que promueve?

- ***¿Cómo se ajusta de forma continua el índice de referencia a cada una de las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero?***
No aplicable.
- ***¿Cómo se garantiza el ajuste de la estrategia de inversión con la metodología del índice de manera continua?***
No aplicable.
- ***¿Cómo difiere el índice designado de un índice general de mercado pertinente?***
No aplicable.
- ***¿Dónde puede encontrarse la metodología utilizada para el cálculo del índice designado?***
No aplicable.



¿Dónde se puede encontrar más información en línea específica sobre el producto?

Puede encontrarse más información específica sobre el producto en el sitio web:
<https://www.mildac.ie/sustainability>