

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

Europension Vida 2 (20 años)

Productor de PRIIP: Mediolanum International Life dac (MIL, la Sociedad). Sitio web: <http://www.mildac.ie>. Llame al +34 932 535 542 para obtener más información. Dirección de la sucursal de Barcelona: Agustina Saragossa No. 3-5, 08017, Barcelona.

Autoridad competente del Productor: Banco Central de Irlanda. Fecha de producción del KID: 12/08/2021.

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es una póliza de seguro regular a plazo fijo.

Objetivos: El objetivo de inversión del producto de Europension Vida 2 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 apreciación 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 Europension Vida 2 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.

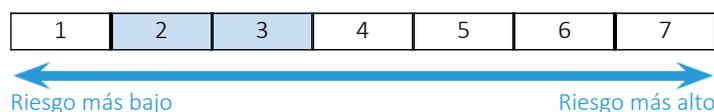
Inversor minorista al que va dirigido: El inversor minorista a quien se destina el producto se especifica en el "Documento de datos fundamentales - Anexo" correspondiente que forma parte de este documento.

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

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 reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]		Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	Min	€ 692,25	€ 1.534,04	€ 1.299,75
	Max	€ 703,65	€ 3.658,22	€ 12.028,63
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	Min	69,40%	3,06%	0,67%
	Max	78,70%	7,00%	4,61%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Los costes 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.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año				
Costes únicos	Costes de entrada	Min	-0,05 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Max	0,56%	
	Costes de salida		0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera		0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	Min	0,72%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
		Max	4,10%	

¿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.bancomediolanum.es/es-ES/informacion-legal/reclamaciones.html>.

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 de la entrada.

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).

Europension Vida 2 (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).

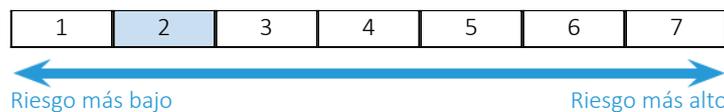
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- 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".

¿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, en la que significa un bajo nivel de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 304,40	€ 8.408,54	€ 18.690,35
	Rendimiento medio cada año	-69,56 %	-3,18 %	-0,65 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 305,31	€ 8.422,42	€ 18.700,96
	Rendimiento medio cada año	-69,47 %	-3,15 %	-0,64 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 308,66	€ 8.576,19	€ 19.133,38
	Rendimiento medio cada año	-69,13 %	-2,81 %	-0,42 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 311,85	€ 8.729,24	€ 19.587,37
	Rendimiento medio cada año	-68,82 %	-2,49 %	-0,20 %
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 10.100,00	€ 20.200,00
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 692,25	€ 1.534,04	€ 1.299,75
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	69,40%	3,06%	0,67%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	-0,05 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	0,72%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.

Europension Vida 2 (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).

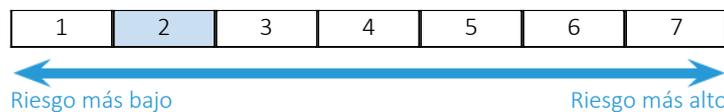
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- 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, en la que significa un bajo nivel de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 284,12	€ 7.494,60	€ 16.174,17
	Rendimiento medio cada año	-71,59 %	-5,32 %	-2,07 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 297,89	€ 8.631,26	€ 20.386,21
	Rendimiento medio cada año	-70,21 %	-2,70 %	0,18%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 315,68	€ 9.496,44	€ 23.120,48
	Rendimiento medio cada año	-68,43 %	-0,94 %	1,36%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 333,74	€ 10.458,88	€ 26.366,89
	Rendimiento medio cada año	-66,63 %	0,81%	2,56%
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 10.100,00	€ 23.351,69
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 700,32	€ 2.590,59	€ 5.971,68
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	73,00%	5,45%	3,14%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0,15%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,99%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.

Europension Vida 2 (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).

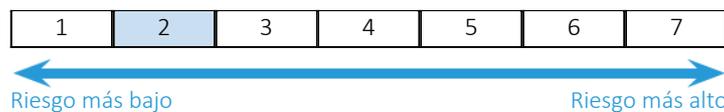
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- 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”.

¿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, en la que significa un bajo nivel de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 297,49	€ 8.091,37	€ 17.803,78
	Rendimiento medio cada año	-70,25 %	-3,89 %	-1,12 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 300,25	€ 8.167,20	€ 17.918,58
	Rendimiento medio cada año	-69,97 %	-3,72 %	-1,06 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 308,42	€ 8.538,06	€ 18.964,67
	Rendimiento medio cada año	-69,16 %	-2,90 %	-0,51 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 316,28	€ 8.911,05	€ 20.065,46
	Rendimiento medio cada año	-68,37 %	-2,11 %	0,03 %
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 10.100,00	€ 20.200,00
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 698,01	€ 2.257,50	€ 4.196,02
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	71,00%	4,71%	2,31%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	-0,05 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,36%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.

Europension Vida 2 (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).

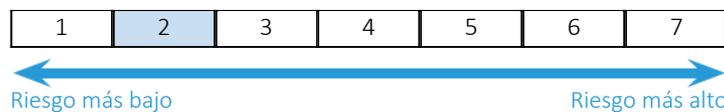
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

- 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 2 en una escala de 7, en la que significa un bajo nivel de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 262,72	€ 6.601,68	€ 13.676,50
	Rendimiento medio cada año	-73,73 %	-7,72 %	-3,78 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 293,82	€ 9.290,64	€ 24.749,29
	Rendimiento medio cada año	-70,62 %	-1,34 %	1,99%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 326,20	€ 11.166,09	€ 31.776,35
	Rendimiento medio cada año	-67,38 %	2,00%	4,23%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 361,45	€ 13.463,91	€ 41.592,66
	Rendimiento medio cada año	-63,86 %	5,34%	6,55%
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 11.277,75	€ 32.094,12
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 703,10	€ 3.086,27	€ 8.484,35
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	75,75%	6,44%	4,10%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0,39%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	3,71%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.

Europension Vida 2 (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).

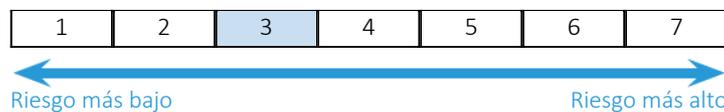
Las cestas de fondos en las que se invierte esta opción de inversión serán OICVM gestionados de forma activa (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios basados en normas reguladoras y requisitos de protección de inversión unificados de la UE). Estas cestas de fondos también podrán:

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

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como mediana-baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 227,39	€ 5.176,42	€ 10.200,77
	Rendimiento medio cada año	-77,26 %	-12,43 %	-6,97 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 283,29	€ 10.042,14	€ 31.196,63
	Rendimiento medio cada año	-71,67 %	0,08%	4,06%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 341,26	€ 13.996,77	€ 50.526,89
	Rendimiento medio cada año	-65,87 %	6,03%	8,18%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 408,42	€ 19.713,59	€ 85.133,29
	Rendimiento medio cada año	-59,16 %	12,05%	12,43%
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 14.136,73	€ 51.032,16
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 703,65	€ 3.658,22	€ 12.028,63
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	78,70%	7,00%	4,61%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0,51%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	4,10%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.

Europension Vida 2 (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%.

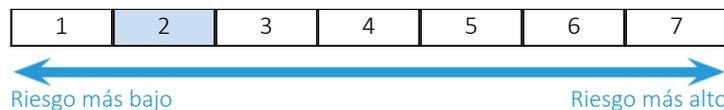
Las opciones de inversión anteriores generan exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- 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, en la que significa un bajo nivel de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 274,52	€ 7.290,36	€ 16.909,07
	Rendimiento medio cada año	-72,55 %	-5,84 %	-1,63 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 297,72	€ 8.934,05	€ 20.747,95
	Rendimiento medio cada año	-70,23 %	-2,06 %	0,35%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 320,48	€ 9.910,07	€ 22.635,06
	Rendimiento medio cada año	-67,95 %	-0,16 %	1,16%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 344,57	€ 11.016,50	€ 24.776,31
	Rendimiento medio cada año	-65,54 %	1,75%	2,00%
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 10.100,00	€ 22.861,41
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 698,46	€ 2.296,22	€ 3.953,96
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	73,36%	4,78%	2,19%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0,12%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,07%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.

Europension Vida 2 (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%.

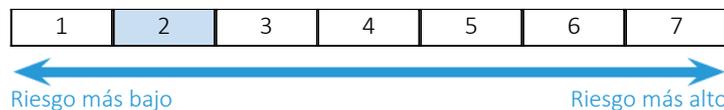
Las opciones de inversión anteriores generan exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- 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, en la que significa un bajo nivel de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 248,43	€ 6.262,80	€ 14.383,96
	Rendimiento medio cada año	-75,16 %	-8,72 %	-3,26 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 290,25	€ 9.454,64	€ 24.011,65
	Rendimiento medio cada año	-70,98 %	-1,02 %	1,71 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 331,79	€ 11.619,10	€ 29.649,54
	Rendimiento medio cada año	-66,82 %	2,71 %	3,61 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 378,70	€ 14.329,17	€ 37.063,15
	Rendimiento medio cada año	-62,13 %	6,45 %	5,56 %
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 11.735,29	€ 29.946,03
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 701,97	€ 3.024,96	€ 6.715,15
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	76,47%	6,00%	3,31%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0,34%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,97%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.

Europension Vida 2 (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%.

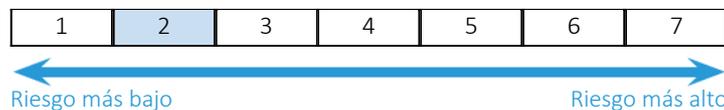
Las opciones de inversión anteriores generan exposición de mercado a varias clases de activos según se describe a continuación mediante la inversión en una variedad de fondos:

- 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 2 en una escala de 7, en la que significa un bajo nivel de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

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

No se puede predecir de manera precisa la evolución futura del mercado. Los escenarios mostrados son solo una indicación de los posibles resultados tomando como base las rentabilidades recientes. Las rentabilidades reales pueden ser inferiores.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 20 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 1.000 Euro cada año.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión [€ 1.000]		1 año	10 años	20 años
Prima aseguradora [€ 0]				
Prestación en caso de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 228,08	€ 5.408,26	€ 12.731,08
	Rendimiento medio cada año	-77,19 %	-11,57 %	-4,53 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 283,52	€ 9.958,33	€ 27.365,14
	Rendimiento medio cada año	-71,65 %	-0,08 %	2,90%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 340,95	€ 13.547,73	€ 37.929,32
	Rendimiento medio cada año	-65,90 %	5,45%	5,76%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 407,41	€ 18.585,28	€ 54.054,88
	Rendimiento medio cada año	-59,26 %	11,02%	8,74%
Importe invertido acumulado		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Prestación en caso de muerte				
Evento asegurado	Retorno a los beneficiarios tras costes	€ 1.010,00	€ 13.683,20	€ 38.308,61
Importe invertido acumulado		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a 3 períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 1.000 EUR cada año. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión [€ 1.000]			
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 10 años	Con salida después de 20 años
Costes totales	€ 703,64	€ 3.387,10	€ 8.528,68
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	78,64%	6,76%	4,15%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0,56%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	3,59%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.