

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 ayudarte a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarte a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: Unit Linked Explora

Nombre del productor del PRIIP: Mutualidad General de la Abogacía, Mutualidad de previsión social a prima fija con domicilio social C/ Serrano, 9, 28001 Madrid

Datos de contacto: Llame al teléfono 914 35 24 86 o consulte www.mutualidadabogacia.com

Autoridad competente: Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 30/11/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

Este producto es un seguro de vida perteneciente a la modalidad Unit Linked de prima única, en el que el Tomador del seguro asume el riesgo de la inversión. En este seguro de vida existen tres modalidades:

- Cesta Expedición (Riesgo Alto): tiene como objetivo a largo plazo mantener una exposición central de, al menos, un 75% en instrumentos de renta variable internacional, hasta un máximo del 100%. El resto, entre el 0%-25% del total de patrimonio, estará invertido en tesorería y activos de deuda pública a corto plazo de la zona euro, así como instrumentos de renta fija pública y renta fija privada.
- Cesta Viaje (Riesgo Medio): tiene como objetivo invertir un mínimo del 50% de la exposición total en activos de renta variable, estableciendo una exposición del 60% a renta variable como nivel neutral y un 75% como máximo. El resto de la cartera se invertirá en instrumentos renta fija (pública o privada), y/o liquidez.
- Cesta Descanso (Riesgo Bajo/Refugio): tiene como objetivo ofrecer una cesta conservadora que invertirá directa o indirectamente el 100% de su patrimonio en activos del mercado monetario y/o activos de renta fija a corto plazo. No existirá en ningún momento exposición a riesgo divisa.

PLAZO

Este producto no prevé fecha de vencimiento, aunque el período de mantenimiento recomendado es de al menos 10 años. Para ampliar información ver apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».

OBJETIVOS

La constitución de un capital a largo plazo a la vez que asegura una prestación a los beneficiarios en caso de fallecimiento. Se trata de un seguro de vida de duración indefinida, pues solo finaliza al fallecimiento del asegurado o con el rescate total de la póliza, en el que el mutualista asume el riesgo de la inversión, por lo que el valor acumulado no está garantizado. Las aportaciones al seguro serán únicas o periódicas admitiéndose también extraordinarias, y se invertirán, de acuerdo con la distribución solicitada por el mutualista, en las cestas de fondos de inversión propuestas por la Mutualidad. Cada cesta tendrá una política de inversión diferenciada, y el mutualista podrá elegir en todo momento la distribución que mejor se ajuste a su perfil de inversión.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El mercado destinatario engloba un grupo de potenciales mutualistas cuyas necesidades, características y objetivos son compatibles con el producto. Para determinar el mercado destinatario, estas variables se incorporarán en el cuestionario de venta del producto que se realizará al mutualista.

¿A quién va dirigido este producto?

El Unit Linked (UL) está destinado a los mutualistas que cumplan todas las siguientes características:

- Mutualistas con 18 años o más.
- Mutualistas que quieran obtener mayor rentabilidad que la de un producto garantizado, a cambio de asumir el riesgo de pérdida de la inversión.
- Mutualistas que estén dispuestos a mantener su inversión a largo plazo (se recomiendan al menos 10 años).
- Mutualistas que estén dispuestos a realizar una aportación mínima inicial de 3.000 euros o aportación periódica anual de 360 euros con periodicidad de pago mensual o de 600 euros en otro caso.

¿A quién no está dirigido el producto?

El Unit Linked (UL) no se ofrecerá a quienes no cumplan todos los requisitos del mercado destinatario y, adicionalmente, a:

- Mutualistas que no dispongan de conocimientos financieros o experiencia en productos de inversión
- Mutualistas que no deseen asumir el riesgo de pérdida de la inversión.

PRESTACIONES DE SEGUROS Y COSTES

El Asegurador garantiza en caso de fallecimiento del Asegurado el pago a los Beneficiarios designados de un capital equivalente al valor del fondo acumulado más una suma. Dicha suma vendrá determinada por el 1% del valor del fondo el último día del mes previo al del fallecimiento o el día del alta en caso de producirse el fallecimiento dentro del mismo mes, con el máximo de 10.000 euros. En el siguiente cuadro facilitamos el coste del capital de fallecimiento y el impacto del coste del capital de fallecimiento, para cada una de las carteras de inversión:

| Cartera de inversión | Edad del asegurado | Periodo de mantenimiento recomendado | Coste del capital de fallecimiento | Impacto del coste del capital de fallecimiento |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--|
| Cesta Expedición (Riesgo Alto) | 50 años | 10 años | 6 EUR | 0,0 % |
| Cesta Viaje (Riesgo Medio) | 50 años | 10 años | 5 EUR | 0,0 % |
| Cesta Descanso (Riesgo Bajo/Refugio) | 50 años | 10 años | 4 EUR | 0,0 % |

¿QUÉ RIESGO CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 10 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional para salirse anticipadamente. Es posible que no pueda liquidar su producto fácilmente o que tenga que liquidarlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 las clases de riesgo 2 y 4 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo un riesgo bajo y 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como 2 baja y 4 media, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como 2 muy improbable y 4 posible.

Este producto invierte en fondos no complejos, pero el Tomador asume los riesgos subyacentes como el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, de instrumentos derivados y riesgo de divisa. No se realizan pagos en moneda distinta al euro según la definición del producto.

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 no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección «¿Qué pasa si Mutualidad no puede pagar?»). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

El riesgo y la rentabilidad de la inversión variarán en función de la cartera donde el Tomador decida invertir y estará supeditado al movimiento de los mercados de renta variable y renta fija. Puede encontrar información específica del riesgo y los diferentes escenarios de rentabilidad de cada Estrategia en el apartado «¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?» del Documento de Información Específica.

¿QUÉ PASA SI MUTUALIDAD NO PUEDE PAGAR?

El inversor minorista que participe en productos de Mutualidad debe ser conscientes de que, a pesar de que la entidad cumple con los criterios de solvencia establecidos por la normativa vigente y está bajo la supervisión de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, en caso de incumplimiento de obligaciones por parte de Mutualidad, no cuentan con un fondo de garantía que proteja sus inversiones, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Dichas pérdidas financieras, indicadas en el apartado «¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?», no están respaldadas por un sistema de compensación o garantía, a excepción de las funciones liquidadoras del Consorcio de Compensación de Seguros en situaciones excepcionales. Puede ampliar información en www.conorseguros.es.

¿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

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

Hemos partido de los siguientes supuestos:

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

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | En caso de salida después de 10 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Costes totales | 346 - 368 EUR | 485 - 578 EUR | 951 - 1.457 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,5% -3,7% | 1,0% - 1,1% cada año | 1,0% -1,1% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año estará entre el -0,1% y el 8,4% antes de deducir los costes y entre el -1,1% y el 7,3% después de deducir los costes.

Para más detalle puede consultar la sección «¿Cuáles son los costes?» del KID específico de cada cesta.

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 periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 10 años |
|--|---|---|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | 0,0% - 0,0% |
| Costes de salida | Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado. | n.a |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 1,0% - 1,1% |
| Costes de operación | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 0,0% - 0,0% |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% - 0,0% |

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años

Se recomienda una inversión de al menos 10 años para reducir el riesgo de incurrir en pérdidas.

El Tomador del seguro podrá solicitar el rescate total o parcial del del fondo acumulado en cualquier momento, salvo la parte del fondo que corresponde a los recibos bancarios que pueden ser objeto de devolución. En caso de rescate total y/o parcial antes del tercer año, existen gastos por rescate sobre el valor acumulado. Estos gastos son del 2,50% en el primer año, 1,25% en el segundo año y 1% en el tercer año. Solo se podrá reembolsar el valor liquidativo que corresponda a recibos efectivamente cobrados por parte de Mutualidad y que no puedan ser devueltos por parte del Tomador de la Póliza.

El importe del rescate no está garantizado y se corresponderá con el valor de las participaciones que deban liquidarse, menos los correspondientes gastos de rescate y de administración devengados.

El rescate total produce la cancelación del contrato, y se obtiene un capital que puede ser mayor o inferior a las primas. Si el rescate es parcial, el contrato no se cancela, pero se produce una reducción de los valores de seguro.

En el caso de realizar traspasos entre cestas, cada traspaso tendrá un coste de 5€ a partir del quinto traspaso que se realice en la misma anualidad.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Sin perjuicio de la posibilidad de acudir a la vía judicial o a los mecanismos alternativos de resolución de conflictos, el tomador del seguro, el asegurado y el beneficiario, podrán presentar quejas y/o reclamaciones derivadas del contrato de seguro, ante:

a) El Servicio de Atención al Cliente de Mutualidad en la dirección postal calle Serrano 9, 3ª planta, 28001 Madrid, en la dirección de correo electrónico, sam@mutualidad.com, en el formulario especialmente habilitado para ello, o en la oficina de Serrano 5, 28001 Madrid, y de conformidad con lo previsto en su Reglamento.

b) El Servicio de Reclamaciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en la dirección postal Paseo de la Castellana, 44, 28046 Madrid o, a través de su web. www.dgsfp.mineco.es/index.asp. Para la admisión y tramitación de reclamaciones ante el mismo se debe acreditar la formulación de reclamación previa ante el Servicio de Atención al Cliente de Mutualidad y que la misma ha sido desestimada, no admitida o que ha transcurrido el plazo de un mes desde su presentación sin que haya sido resuelta.

En cumplimiento de lo dispuesto en la legislación relativa a la resolución alternativa de litigios en materia de consumo le informamos el enlace a la Plataforma de resolución de litigios en línea de la Unión Europea: [//ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm](http://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm).

OTROS DATOS DE INTERÉS

Este documento se elabora de acuerdo con el Reglamento Delegado (UE) 2021/2268 de la Comisión de 6 de septiembre de 2021, el Reglamento Delegado (UE) 2017/653 de la Comisión de 8 de marzo de 2017 y el Reglamento (UE) n.º 1286/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista empaquetados y los productos de inversión basados en seguros, mediante el establecimiento de normas técnicas de regulación respecto a la presentación, el contenido, el examen y la revisión de los documentos de datos fundamentales y las condiciones para cumplir el requisito de suministro de dichos documentos.

Con periodicidad trimestral, se remitirá un Informe de situación de los principales movimientos habidos en el periodo y los valores de las magnitudes principales, como el valor del fondo acumulado al fin del periodo, rentabilidad, costes y gastos aplicados.

No obstante, podrá consultar el valor diario de su fondo acumulado en cualquier momento a través de la web/app de la Mutualidad.

En el siguiente enlace puede consultar las rentabilidades históricas de la cesta de inversión de los últimos 5 años:

<https://www.mutualidad.com/resources/doc/cartera-inversion-anexo.1.pdf>. En el siguiente enlace puede consultar el histórico mensual de las

rentabilidades futuras del producto calculadas desde el 30 de noviembre de 2023: <https://www.mutualidad.com/resources/doc/cartera-inversion-anexo.2.pdf>. En caso de necesitar información adicional, puede consultar toda la información sobre el producto en nuestra página web:

<https://www.mutualidad.com/>.

CARTERA DE INVERSIÓN • Cesta Expedición (Riesgo Alto)
¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?
OBJETIVOS

Tiene como objetivo a largo plazo mantener una exposición central de, al menos, un 75% en instrumentos de renta variable internacional, hasta un máximo del 100%. El resto, entre el 0%-25% del total de patrimonio, estará invertido en tesorería y activos de deuda pública a corto plazo de la zona euro, así como instrumentos de renta fija pública y renta fija privada.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Mutualistas que tengan un perfil de inversor arriesgado, es decir, con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas altas, que están dispuestos a invertir en una cartera que invierte como máximo el 100% de la inversión en Renta Variable, aunque se estima una exposición central del 75%.

¿QUÉ RIESGO CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?
INDICADOR DE RIESGO


El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 10 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional para salirse anticipadamente. Es posible que no pueda liquidar su producto fácilmente o que tenga que liquidarlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 las clases de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Este producto invierte en fondos no complejos, pero el Tomador asume los riesgos subyacentes como el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, de instrumentos derivados y riesgo de divisa. No se realizan pagos en moneda distinta al euro según la definición del producto. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección «¿Qué pasa si Mutualidad no puede pagar?»). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 10 años | | |
|--|--|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | 10.000 EUR | | |
| Prima de seguro: | | 6 EUR | | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | En caso de salida después de 10 años |
| Escenarios en caso de supervivencia | | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 1.599 EUR | 1.708 EUR | 654 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -84,0% | -29,8% | -23,9% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8.203 EUR | 9.213 EUR | 8.762 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -18,0% | -1,6% | -1,3% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.340 EUR | 13.231 EUR | 20.303 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 3,4% | 5,8% | 7,3% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13.583 EUR | 16.409 EUR | 25.584 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 35,8% | 10,4% | 9,8% |
| Escenario en caso de fallecimiento | | | | |
| Contingencia asegurada | Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes | 10.712 EUR | 13.364 EUR | 20.506 EUR |

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

No se garantiza un rendimiento mínimo en ningún periodo pudiendo incluso perder parte o la totalidad del importe invertido.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 euros entre diciembre 2021 - noviembre 2023, febrero 2010 - febrero 2020 y septiembre 2011 - septiembre 2021 respectivamente.

¿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.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

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

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | En caso de salida después de 10 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Costes totales | 368 EUR | 578 EUR | 1.457 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,7% | 1,1% cada año | 1,1% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,4% antes de deducir los costes y del 7,3% después de deducir los costes.

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 periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 10 años |
|---|---|---|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | 0,0% |
| Costes de salida | Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado. | n.a |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 1,1% |
| Costes de operación | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 0,0% |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% |

CARTERA DE INVERSIÓN • Cesta Viaje (Riesgo Medio)

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

OBJETIVOS

Tiene como objetivo invertir un mínimo del 50% de la exposición total en activos de renta variable, estableciendo una exposición del 60% a renta variable como nivel neutral y un 75% como máximo. El resto de la cartera se invertirá en instrumentos renta fija (pública o privada), y/o liquidez.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Mutualistas que tengan un perfil de inversor algo menos arriesgado, es decir, con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas menores, que están dispuestos a invertir en una cartera que invierte como máximo el 75% de la inversión en Renta Variable, aunque se estima una exposición central del 60%

¿QUÉ RIESGO CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 10 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional para salirse anticipadamente. Es posible que no pueda liquidar su producto fácilmente o que tenga que liquidarlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 las clases de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Este producto invierte en fondos no complejos, pero el Tomador asume los riesgos subyacentes como el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, de instrumentos derivados y riesgo de divisa. No se realizan pagos en moneda distinta al euro según la definición del producto. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección «¿Qué pasa si Mutualidad no puede pagar?»). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 10 años | | |
|---------------------------------------|--|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | 10.000 EUR | | |
| Prima de seguro: | | 5 EUR | | |
| Escenarios en caso de supervivencia | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | En caso de salida después de 10 años |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 3.032 EUR | 3.244 EUR | 1.808 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -69,7% | -20,2% | -20,2% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8.547 EUR | 9.264 EUR | 8.810 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -14,5% | -1,5% | -1,3% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.106 EUR | 11.867 EUR | 15.922 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 1,1% | 3,5% | 4,8% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 12.126 EUR | 13.649 EUR | 18.577 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 21,3% | 6,4% | 6,4% |
| Escenario en caso de fallecimiento | | | | |
| Contingencia asegurada | Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes | 10.469 EUR | 11.986 EUR | 16.081 EUR |

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

No se garantiza un rendimiento mínimo en ningún periodo pudiendo incluso perder parte o la totalidad del importe invertido.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 euros entre diciembre 2021 - noviembre 2023, febrero 2010 - febrero 2020 y febrero 2009 - febrero 2019 respectivamente.

¿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.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

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

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | En caso de salida después de 10 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Costes totales | 361 EUR | 546 EUR | 1.276 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,6% | 1,0% cada año | 1,1% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,9% antes de deducir los costes y del 4,8% después de deducir los costes.

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 periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 10 años |
|---|---|---|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | 0,0% |
| Costes de salida | Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado. | n.a |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 1,1% |
| Costes de operación | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 0,0% |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% |

CARTERA DE INVERSIÓN • Cesta Descanso (Riesgo Bajo/Refugio)

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

OBJETIVOS

Tiene como objetivo ofrecer una cesta conservadora que invertirá directa o indirectamente el 100% de su patrimonio en activos del mercado monetario y/o activos de renta fija a corto plazo. No existirá en ningún momento exposición a riesgo de divisa.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Mutualistas que consideren demasiado arriesgado mantener sus posiciones en las otras dos carteras, pueden mover dicha posición a esta cartera refugio, hasta que las condiciones del mercado le resulten más amigables. Esta cartera no proporciona rentabilidad, pero permite al mutualista mover sus posiciones y evitar riesgos sin tener que rescatar su capital y tributar por el beneficio obtenido con la inversión.

¿QUÉ RIESGO CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 10 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional para salirse anticipadamente. Es posible que no pueda liquidar su producto fácilmente o que tenga que liquidarlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 las clases de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. 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 invierte en fondos no complejos, pero el Tomador asume los riesgos subyacentes como el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, de instrumentos derivados y riesgo de divisa. No se realizan pagos en moneda distinta al euro según la definición del producto. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección «¿Qué pasa si Mutualidad no puede pagar?»). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 10 años | | |
|--|--|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | 10.000 EUR | | |
| Prima de seguro: | | 4 EUR | | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | En caso de salida después de 10 años |
| Escenarios en caso de supervivencia | | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.596 EUR | 9.285 EUR | 8.791 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -4,0% | -1,5% | -1,5% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.596 EUR | 9.285 EUR | 8.791 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -4,0% | -1,5% | -1,3% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.618 EUR | 9.339 EUR | 8.959 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -3,8% | -1,4% | -1,1% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.951 EUR | 9.637 EUR | 9.162 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -0,5% | -0,7% | -0,9% |
| Escenario en caso de fallecimiento | | | | |
| Contingencia asegurada | Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes | 9.963 EUR | 9.433 EUR | 9.048 EUR |

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

No se garantiza un rendimiento mínimo en ningún periodo pudiendo incluso perder parte o la totalidad del importe invertido.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 euros entre agosto 2012 - agosto 2022, febrero 2011 - febrero 2021 y diciembre 2008 - diciembre 2018 respectivamente.

¿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.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

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

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | En caso de salida después de 10 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Costes totales | 346 EUR | 485 EUR | 951 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,5% | 1,0% cada año | 1,0% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -0,1% antes de deducir los costes y del -1,1% después de deducir los costes.

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 periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 10 años |
|---|---|---|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | 0,0% |
| Costes de salida | Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado. | n.a |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 1,0% |
| Costes de operación | Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 0,0% |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% |