

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

Denominación del producto **UNIT LINKED COLECTIVO**

Este producto está comercializado por **AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros** con NIF **A48464606**, y domicilio social **C/ Alameda de Urquijo, 78 Planta Baja – 48013 Bilbao**. Para más información, llame al **937 499 295** o consulte la página web **www.axa.es**. Este producto está bajo la supervisión de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP). **Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:** 31/12/2024

¿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 a la que, según decida él mismo, se vinculen las primas.**

Plazo

Esta modalidad de Seguro es de vida entera, por lo que se mantendrá en vigor hasta el pago de la prestación devengada por el último beneficiario del mismo, salvo que el Tomador proceda al rescate con anterioridad a dicha fecha, según lo dispuesto en las Condiciones de la póliza. Aunque el Periodo de Mantenimiento Recomendado es de 10 años.

Objetivos

Este producto tiene como objetivo principal proporcionar una rentabilidad a través de la evolución de las Opciones de Inversión que integran la cartera de Inversión, al tiempo que asegura una prestación por fallecimiento del Asegurado. Las opciones de Inversión son los Fondos de Inversión no complejos, y Carteras de Fondos de Inversión no complejos, a los que se pueden vincular las aportaciones realizadas por el Tomador.

Los fondos de inversión no complejos y las opciones de inversión disponibles se encuentran en el apartado del producto en la web <https://www.axa.es/segueros-empresas/segueros-ahorro-compromiso>. A continuación, presentamos unas estrategias de inversión, destinadas a cubrir la amplia variedad de opciones de inversión que tiene el producto:

- Estrategia Conservadora: invierte en un fondo de renta fija que materializará el 100% de la inversión en activos de renta fija
- Estrategia Moderada: invierte en un fondo de renta fija mixto cuya política de inversión establece como máximo una exposición del 30% en activos de renta variable.
- Estrategia Equilibrada: invierte en un fondo de renta variable mixto cuya política de inversión establece como máximo una exposición del 70% en activos de renta variable.
- Estrategia Dinámica: invierte en un fondo de renta variable cuya política de inversión permite una exposición en activos de renta variable entre el 0% y el 100%.

La rentabilidad del producto depende directamente de la evolución de las opciones de inversión que componen la cartera contratada, es decir estará sujeto al comportamiento de los mercados de renta fija y de renta variable según su distribución.

Este producto está diseñado para acumular capital en el largo plazo e intentar conseguir una rentabilidad mayor que la de un producto libre de riesgo a través de la estrategia de inversión seleccionada. Es por ello que el inversor debe contar con la capacidad de asumir el riesgo de recuperar menos de lo invertido durante el periodo que mantenga la inversión, incluido el periodo de mantenimiento recomendado. Las estrategias descritas están construidas en base a un nivel de riesgo, como norma general a más riesgo más rentabilidad potencial. Antes de la contratación, se recomienda valorar que la propensión al riesgo del Tomador se ajusta al riesgo descrito en el apartado Inversor minorista al que va dirigido de cada una de las Estrategias de Inversión. Este producto puede promover características medioambientales o sociales. Estas características medioambientales o sociales únicamente se cumplirán cuando seleccione al menos una de las opciones de inversión alienadas con Taxonomía, SFDR y Principales Incidencias Adversas y las mantenga en su póliza durante el periodo de tenencia del producto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está adaptado a Tomadores con diferentes niveles de asunción de riesgos: Desde Tomadores con propensión al riesgo Alto (Estrategia Dinámica) hasta Tomadores con propensión al riesgo Medio Bajo (Estrategia Conservadora). El Tomador debe estar preparado para asumir pérdidas significativas en su inversión, disponer de experiencia en invertir en éste u otros productos similares vinculados a fondos de inversión y conocimientos dependiendo del nivel de riesgo de la estrategia seleccionada conforme a la evaluación previa a la contratación. Este producto está destinado a inversores que planeen permanecer con la inversión durante 10 años, aunque el contrato es de vida entera, por lo que se mantendrá en vigor hasta el pago de la prestación devengada por el último beneficiario del mismo, salvo que el Tomador proceda al rescate con anterioridad a dicha fecha, según lo dispuesto en las Condiciones de la póliza. Este producto tiene liquidez, pero no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo recomendado. Considere que la edad actual de los Asegurados sumada al periodo de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística.

Podrá encontrar información más detallada de cada una de las estrategias y modalidades, así como del perfil de sus inversores en el apartado “¿Qué es este producto?” en el Documento de Información Específica.

Prestaciones de seguros y costes

El Asegurador garantiza:

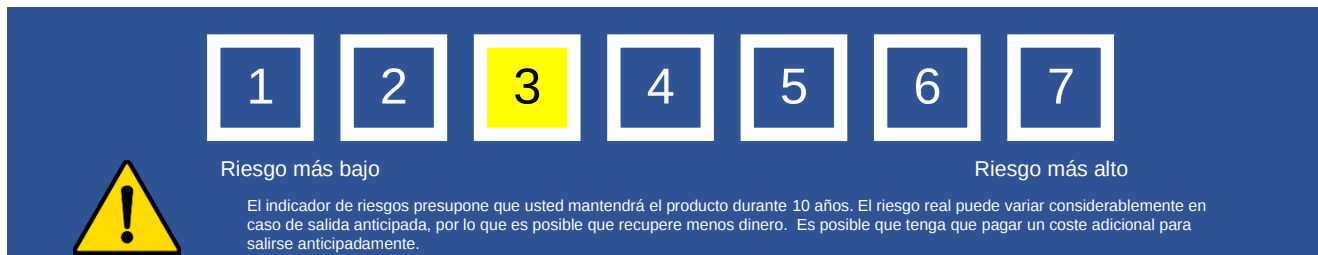
- En caso de fallecimiento del Asegurado el pago a los Beneficiarios designados, de un capital equivalente a la suma del Capital Principal (importe equivalente al Valor Liquidativo del contrato) más un Capital Adicional (Importe equivalente al 10% del Valor Liquidativo) con un límite, para este Capital Adicional, de 1.000 EUR.
- En caso de invalidez permanente en cualquier grado del Asegurado, cuando se haya contratado esta garantía, el pago de un capital equivalente al Valor Liquidativo del contrato en la fecha valor.

La prima de cobertura de fallecimiento e invalidez permanente está recogida en el recargo por gestión Patrimonial y se detraerá mensualmente del valor acumulado en la póliza. Esta prima variará con la edad y el capital de fallecimiento. Para un Asegurado de 45 años, una inversión o prima global de 10.000 EUR y un capital de fallecimiento de 1.000 EUR, la prima de cobertura de fallecimiento e invalidez permanente para un periodo de tenencia recomendado de 10 años ascendería a 16 EUR siendo su impacto sobre la rentabilidad de la inversión al término de dicho periodo recomendado del 0,0%.

El valor de dichas prestaciones se muestra en la sección titulada «¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?»

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo (IRR) 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.

Este producto tiene liquidez y carece de cualquier gasto de reembolso. En cualquier momento el cliente puede solicitar el rescate, además el cliente tiene la posibilidad de solicitar rescates parciales de cualquier importe.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa riesgo “medio bajo”. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como riesgo medio bajo en las Carteras con un Indicador de riesgo 3. Por consiguiente, la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle se califica como improbable si invierte en las Carteras con un Indicador de riesgo 3. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección ¿Qué pasa si AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros no puede pagar?).

Este Producto está invertido en opciones de inversión principalmente representadas por fondos de inversión no complejos, aunque el cliente estará asumiendo los riesgos subyacentes asociados a la naturaleza de estos activos, tales como el riesgo de mercado (factores geopolíticos, circunstancias empresariales, del sector...), en su caso riesgo de instrumentos derivados, ya que algunos fondos pueden incorporar derivados de cobertura en su gestión y puede tener riesgo de divisa, aunque en ningún caso por definición de este producto realizaremos pagos con moneda distinta al euro. Puede consultar los riesgos específicos de las opciones de inversión en los documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) en las webs de las gestoras. Todos estos riesgos están reflejados en el valor liquidativo de la opción de inversión y por lo tanto incluidos en el cálculo numérico del IRR del producto. También podrá encontrar información ampliada sobre los posibles riesgos en la Nota Informativa.

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 de inversión en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” del Documento de Información Específica.

¿Qué pasaría si AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros no puede pagar?

En el supuesto de que la AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros entrase en liquidación, podría no lograr atender los pagos afectos a este seguro. No obstante, el Consorcio de Compensación de Seguros, entidad pública perteneciente al Ministerio de Economía, Comercio y Empresa, en caso de concurso sería la responsable de garantizar la liquidación ordenada de la compañía aseguradora.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora 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	351 EUR - 473 EUR	1.607 EUR - 2.293 EUR	3.225 EUR - 5.255 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,5% - 4,7%	3,3% - 4,3% cada año	3,1% - 3,6% 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 1,9% - 6,0% antes de deducir los costes y del -1,2% - 2,4% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

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	Porcentaje del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en las primas que paga.	0,0%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto. 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos	Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	2,7% - 3,1%
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% - 0,9%
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%

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años

Este plazo ha sido seleccionado por la Entidad Aseguradora en función del horizonte temporal de cada estrategia de inversión para tratar de maximizar la rentabilidad esperada del producto.

Bien el tomador, bien el asegurado, dependiendo de las condiciones de rescate establecidas en la póliza, tiene derecho en cualquier momento a solicitar la disposición parcial o total del Valor Liquidativo del contrato, para lo cual será necesario que envíe un escrito debidamente firmado, indicando la voluntad de disposición. En cualquier momento el cliente puede solicitar el rescate, además el cliente tiene la posibilidad de solicitar rescates parciales de cualquier importe.

El Tomador tiene la facultad de resolver o anular el contrato dentro del plazo de los treinta días siguientes a la fecha en que le entreguemos la póliza o el documento de cobertura provisional. Esta facultad de resolución unilateral del contrato debe realizarse por escrito, mediante carta enviada dentro del plazo indicado. Sus efectos se retrotraerán al día de la expedición de la misma, momento en el que cesará la cobertura del riesgo por nuestra parte y le devolveremos la parte de la prima pagada desde esa fecha con la incorporación de las plusvalías o minusvalías generadas.

¿Cómo puedo reclamar?

Podrá formular sus reclamaciones por escrito, ante el Servicio de Atención de Quejas y Reclamaciones de la Entidad Aseguradora con dirección: Emilio Vargas, 6, 28043, Madrid, por correo electrónico: centro.reclamaciones@axa.es, directamente o a través de la página www.axa.es o la web Clientes. Para seguros contratados en Cataluña, podrá dirigirse, además, a la siguiente dirección: World Trade Center Almeda Park, edificio 6, Plaza de la Pau s/n, 08940 - Cornellá del Llobregat. También pueden contactar en el teléfono gratuito 900 132 098. Una vez transcurrido el plazo de un mes desde la fecha de presentación de la reclamación, sin que el Servicio de Atención de Quejas y Reclamaciones haya resuelto o bien haya sido expresamente inadmitida o desestimada la reclamación, podrá presentar su reclamación en el Servicio de Reclamaciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en la dirección Paseo de la Castellana, 44 - 28046 – Madrid o en <http://www.dgsfp.mineco.es/reclamaciones/> Todo ello sin perjuicio del derecho de recurrir a la tutela de los jueces y tribunales competentes.

Otros datos de interés

En el siguiente enlace puede consultar las rentabilidades históricas de la cesta de inversión de los últimos 10 años y el histórico mensual de las rentabilidades futuras del producto calculadas desde el 31 de diciembre de 2022: <https://www.axa.es/documents/776357/23052511/AXA-Anexo-PU.pdf> Antes de la contratación, además del presente documento, la Aseguradora entregará al Tomador la Nota Informativa del producto. En caso de necesitar información adicional, puede consultar toda la información sobre el producto en nuestra página web (www.axa.es) o poniéndose en contacto con su distribuidor de seguros.

Este documento ha sido elaborado 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 (PRIIPs), 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.

Estrategia de inversión: Estrategia Conservadora

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Conservadora invierte en un fondo de renta que materializará el 100% de la inversión en activos de renta fija.

La cartera presentada es meramente ilustrativa y el Tomador tiene derecho a la elección de los fondos de inversión tradicionales que el Asegurador tenga vigentes para componer su cartera asumiendo el riesgo de la inversión, sin que tenga que coincidir con la cartera que aquí se presenta. Los fondos de inversión no complejos disponibles se encuentran en el apartado del producto en la web <http://www.axa.es/seguros-empresas/seguros-ahorro-compromiso>. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Tipología Fondo	ISIN	Nombre Fondo	Peso
Renta Fija	LU0746605178	AXA WF GLOBAL STRATEGIC BONDS "E" (EURHDG) ACC	100%

En el caso de tener activada la opción contractual Gestión Delegada, la Entidad Aseguradora realiza la selección de fondos de inversión de la cartera, acorde con la Estrategia Inversión seleccionada por el cliente.

La rentabilidad del producto depende directamente de la evolución de los fondos de inversión de la cartera contratada, es decir estará sujeto al comportamiento de los mercados de renta fija y de renta variable según su distribución.

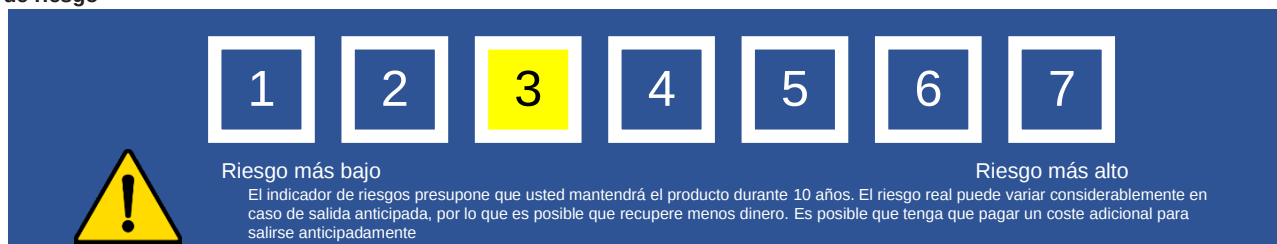
Este producto está diseñado para acumular capital en el largo plazo e intentar conseguir una rentabilidad mayor que la de un producto libre de riesgo a través de la estrategia de inversión seleccionada. Es por ello que el inversor debe contar con la capacidad de asumir el riesgo de recuperar menos de lo invertido durante el periodo que mantenga la inversión, incluido el periodo de mantenimiento recomendado. La Estrategia Conservadora está construida en base a un nivel de riesgo Bajo. Antes de la contratación, se recomienda valorar que la propensión al riesgo del Tomador se ajusta al riesgo descrito en el apartado Inversor minorista al que va dirigido de cada una de las Estrategias de Inversión.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Estrategia está diseñada para Tomadores con un nivel de propensión al riesgo Bajo y que deseen obtener rentabilidad asumiendo a cambio el riesgo de la inversión. El Tomador debe estar preparado para asumir pérdidas significativas en su inversión, disponer de experiencia en invertir en éste u otros productos similares vinculados a fondos de inversión y conocimientos suficientes sobre el nivel de riesgo de esta estrategia conforme a la evaluación previa a la contratación. El periodo de mantenimiento recomendado de esta estrategia está definido para inversores que planeen permanecer con la inversión durante al menos 10 años, aunque el contrato es de vida entera, por lo que se mantendrá en vigor hasta el pago de la prestación devengada por el último beneficiario del mismo, salvo que el Tomador proceda al rescate con anterioridad a dicha fecha, según lo dispuesto en las Condiciones de la póliza. Este producto tiene liquidez, pero no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo mantenimiento recomendado. Considere que la edad actual de los Asegurados sumada al periodo de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo (IRR) 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.

Este producto tiene liquidez y carece de cualquier gasto de reembolso. En cualquier momento el cliente puede solicitar el rescate, además el cliente tiene la posibilidad de solicitar rescates parciales de cualquier importe.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa el riesgo "medio bajo". Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como medio baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de la inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección ¿Qué pasa si AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros no puede pagar?).

Este Producto está invertido en fondos de inversión no complejos, aunque el cliente estará asumiendo los riesgos subyacentes asociados a la naturaleza de estos activos, tales como el riesgo de mercado (factores geopolíticos, circunstancias empresariales, del sector...), en su caso riesgo de instrumentos derivados, ya que algunos fondos pueden incorporar derivados de cobertura en su gestión y puede tener riesgo de divisa, aunque en ningún caso por definición de este producto realizaremos pagos con moneda distinta al euro. Puede consultar los riesgos específicos de las opciones de inversión en los documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) en las webs de las gestoras. Todos estos riesgos están reflejados en el valor liquidativo de la opción de inversión y por lo tanto incluidos en el cálculo numérico del IRR del producto. También podrá encontrar información ampliada sobre los posibles riesgos en la Nota Informativa.

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:		15 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	8.105 EUR	7.436 EUR	6.284 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,9%	-5,8%	-4,5%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.296 EUR	8.080 EUR	7.627 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,0%	-4,2%	-2,7%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.921 EUR	8.735 EUR	8.874 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,8%	-2,7%	-1,2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.798 EUR	10.524 EUR	11.324 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,0%	1,0%	1,3%
Escenario en caso de fallecimiento				
Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.913 EUR	9.608 EUR	9.762 EUR

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

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 EUR entre diciembre 2020 - diciembre 2024, junio 2012 - junio 2022 y diciembre 2010 - diciembre 2020 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora 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 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	351 EUR	1.607 EUR	3.225 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,5%	3,3% cada año	3,1% 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 1,9% antes de deducir los costes y del -1,2% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

**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	Porcentaje del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en las primas que paga.	0,0%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto. 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos	Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	2,9%
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.	0,2%
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%

Estrategia de inversión: Estrategia Moderada

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Moderada invierte en un fondo de renta fija mixto cuya política de inversión establece como máximo una exposición del 30% en activos de renta variable.

La cartera presentada es meramente ilustrativa y el Tomador tiene derecho a la elección de los fondos de inversión tradicionales que el Asegurador tenga vigentes para componer su cartera asumiendo el riesgo de la inversión, sin que tenga que coincidir con la cartera que aquí se presenta. Los fondos de inversión no complejos disponibles se encuentran en el apartado del producto en la web <http://www.axa.es/seguros-empresas/seguros-ahorro-compromiso>. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Tipología Fondo	ISIN	Nombre Fondo	Peso
Renta Fija Mixta	LU1883329515	AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE C	100%

En el caso de tener activada la opción contractual Gestión Delegada, la Entidad Aseguradora realiza la selección de fondos de inversión de la cartera, acorde con la Estrategia Inversión seleccionada por el cliente.

La rentabilidad del producto depende directamente de la evolución de los fondos de inversión de la cartera contratada, es decir estará sujeto al comportamiento de los mercados de renta fija y de renta variable según su distribución.

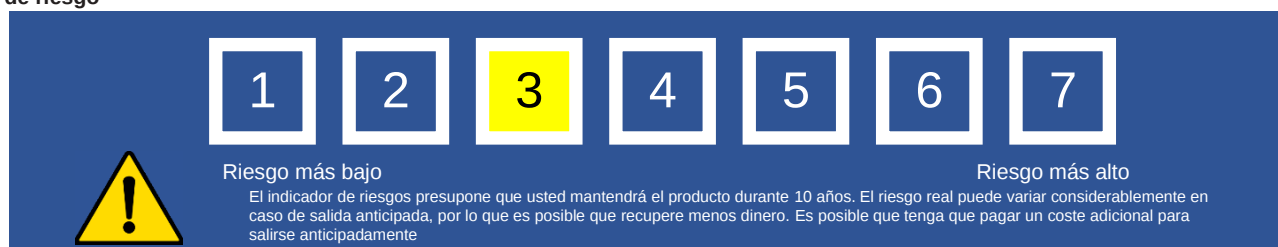
Este producto está diseñado para acumular capital en el largo plazo e intentar conseguir una rentabilidad mayor que la de un producto libre de riesgo a través de la estrategia de inversión seleccionada. Es por ello que el inversor debe contar con la capacidad de asumir el riesgo de recuperar menos de lo invertido durante el periodo que mantenga la inversión, incluido el periodo de mantenimiento recomendado. La Estrategia Moderada está construida en base a un nivel de riesgo Medio bajo. Antes de la contratación, se recomienda valorar que la propensión al riesgo del Tomador se ajusta al riesgo descrito en el apartado Inversor minorista al que va dirigido de cada una de las Estrategias de Inversión.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Estrategia está diseñada para Tomadores con un nivel de propensión al riesgo Medio bajo y que valoran la seguridad por encima de la rentabilidad, pero están dispuestos a asumir algo de riesgo. El Tomador debe estar preparado para asumir pérdidas significativas en su inversión, disponer de experiencia en invertir en éste u otros productos similares vinculados a fondos de inversión y conocimientos suficientes sobre el nivel de riesgo de esta estrategia conforme a la evaluación previa a la contratación. El periodo de mantenimiento recomendado de esta estrategia está definido para inversores que planeen permanecer con la inversión durante al menos 10 años, aunque el contrato es de vida entera, por lo que se mantendrá en vigor hasta el pago de la prestación devengada por el último beneficiario del mismo, salvo que el Tomador proceda al rescate con anterioridad a dicha fecha, según lo dispuesto en las Condiciones de la póliza. Este producto tiene liquidez, pero no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo mantenimiento recomendado. Considere que la edad actual de los Asegurados sumada al período de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo (IRR) 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.

Este producto tiene liquidez y carece de cualquier gasto de reembolso. En cualquier momento el cliente puede solicitar el rescate, además el cliente tiene la posibilidad de solicitar rescates parciales de cualquier importe.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa el riesgo “medio bajo”. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de la inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección ¿Qué pasa si AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros no puede pagar?).

Este Producto está invertido en fondos de inversión no complejos, aunque el cliente estará asumiendo los riesgos subyacentes asociados a la naturaleza de estos activos, tales como el riesgo de mercado (factores geopolíticos, circunstancias empresariales, del sector...), en su caso riesgo de instrumentos derivados, ya que algunos fondos pueden incorporar derivados de cobertura en su gestión y puede tener riesgo de divisa, aunque en ningún caso por definición de este producto realizaremos pagos con moneda distinta al euro. Puede consultar los riesgos específicos de las opciones de inversión en los documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) en las webs de las gestoras. Todos estos riesgos están reflejados en el valor liquidativo de la opción de inversión y por lo tanto incluidos en el cálculo numérico del IRR del producto. También podrá encontrar información ampliada sobre los posibles riesgos en la Nota Informativa.

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:		16 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	6.528 EUR	6.716 EUR	5.415 EUR
	Rendimiento medio cada año	-34,7%	-7,7%	-5,9%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.547 EUR	8.686 EUR	8.099 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,5%	-2,8%	-2,1%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.000 EUR	9.772 EUR	12.346 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,0%	-0,5%	2,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.196 EUR	10.848 EUR	14.607 EUR
	Rendimiento medio cada año	12,0%	1,6%	3,9%
Escenario en caso de fallecimiento				
Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	11.000 EUR	10.749 EUR	13.346 EUR

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

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 EUR entre agosto 2021 - diciembre 2024, octubre 2010 - octubre 2020 y noviembre 2011 - noviembre 2021 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora 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 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	402 EUR	1.942 EUR	4.355 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,0%	3.7% cada año	3.1% 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 5,2% antes de deducir los costes y del 2,1% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.



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	Porcentaje del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en las primas que paga.	0,0%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto. 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	Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	3,1%
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 detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%

Estrategia de inversión: Estrategia Equilibrada

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Equilibrada invierte en un fondo de renta variable mixto cuya política de inversión establece como máximo una exposición del 70% en activos de renta variable.

La cartera presentada es meramente ilustrativa y el Tomador tiene derecho a la elección de los fondos de inversión tradicionales que el Asegurador tenga vigentes para componer su cartera asumiendo el riesgo de la inversión, sin que tenga que coincidir con la cartera que aquí se presenta. Los fondos de inversión no complejos disponibles se encuentran en el apartado del producto en la web <http://www.axa.es/seguros-empresas/seguros-ahorro-compromiso>. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Tipología Fondo	ISIN	Nombre Fondo	Peso
Renta Variable Mixta	LU1582988306	M&G (LUX) DYNAMIC ALLOCATION FUND EUR B ACC	100%

En el caso de tener activada la opción contractual Gestión Delegada, la Entidad Aseguradora realiza la selección de fondos de inversión de la cartera, acorde con la Estrategia Inversión seleccionada por el cliente.

La rentabilidad del producto depende directamente de la evolución de los fondos de inversión de la cartera contratada, es decir estará sujeto al comportamiento de los mercados de renta fija y de renta variable según su distribución.

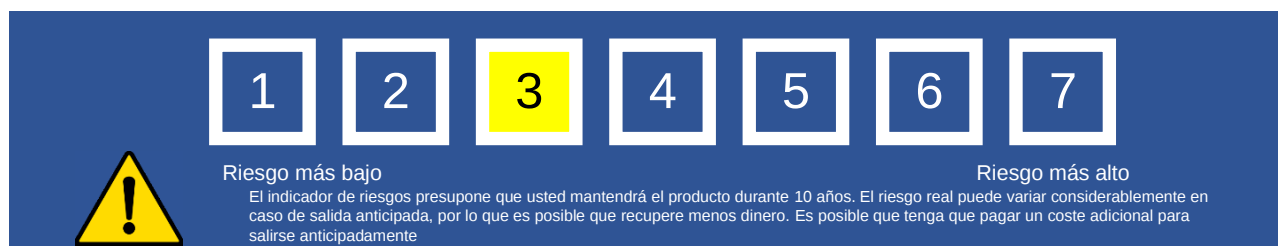
Este producto está diseñado para acumular capital en el largo plazo e intentar conseguir una rentabilidad mayor que la de un producto libre de riesgo a través de la estrategia de inversión seleccionada. Es por ello que el inversor debe contar con la capacidad de asumir el riesgo de recuperar menos de lo invertido durante el periodo que mantenga la inversión, incluido el periodo de mantenimiento recomendado. La Estrategia Equilibrada está construida en base a un nivel de riesgo Medio bajo. Antes de la contratación, se recomienda valorar que la propensión al riesgo del Tomador se ajusta al riesgo descrito en el apartado Inversor minorista al que va dirigido de cada una de las Estrategias de Inversión.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Estrategia está diseñada para Tomadores con un nivel de propensión al riesgo Medio bajo y que valoran la seguridad por encima de la rentabilidad, pero están dispuestos a asumir algo de riesgo. El Tomador debe estar preparado para asumir pérdidas significativas en su inversión, disponer de experiencia en invertir en éste u otros productos similares vinculados a fondos de inversión y conocimientos suficientes sobre el nivel de riesgo de esta estrategia conforme a la evaluación previa a la contratación. El periodo de mantenimiento recomendado de esta estrategia está definido para inversores que planeen permanecer con la inversión durante al menos 10 años, aunque el contrato es de vida entera, por lo que se mantendrá en vigor hasta el pago de la prestación devengada por el último beneficiario del mismo, salvo que el Tomador proceda al rescate con anterioridad a dicha fecha, según lo dispuesto en las Condiciones de la póliza. Este producto tiene liquidez, pero no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo mantenimiento recomendado. Considere que la edad actual de los Asegurados sumada al período de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo (IRR) 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.

Este producto tiene liquidez y carece de cualquier gasto de reembolso. En cualquier momento el cliente puede solicitar el rescate, además el cliente tiene la posibilidad de solicitar rescates parciales de cualquier importe.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa el riesgo “medio bajo”. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de la inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección ¿Qué pasa si AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros no puede pagar?).

Este Producto está invertido en fondos de inversión no complejos, aunque el cliente estará asumiendo los riesgos subyacentes asociados a la naturaleza de estos activos, tales como el riesgo de mercado (factores geopolíticos, circunstancias empresariales, del sector...), en su caso riesgo de instrumentos derivados, ya que algunos fondos pueden incorporar derivados de cobertura en su gestión y puede tener riesgo de divisa, aunque en ningún caso por definición de este producto realizaremos pagos con moneda distinta al euro. Puede consultar los riesgos específicos de las opciones de inversión en los documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) en las webs de las gestoras. Todos estos riesgos están reflejados en el valor liquidativo de la opción de inversión y por lo tanto incluidos en el cálculo numérico del IRR del producto. También podrá encontrar información ampliada sobre los posibles riesgos en la Nota Informativa.

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:		16 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	4.679 EUR	5.231 EUR	3.731 EUR
	Rendimiento medio cada año	-53,2%	-12,2%	-9,4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.514 EUR	8.167 EUR	8.870 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,9%	-4,0%	-1,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.032 EUR	10.064 EUR	12.134 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,3%	0,1%	2,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.010 EUR	11.207 EUR	14.230 EUR
	Rendimiento medio cada año	20,1%	2,3%	3,6%
Escenario en caso de fallecimiento				
Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	11.032 EUR	11.064 EUR	13.134 EUR

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

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 EUR entre diciembre 2023 - diciembre 2024, febrero 2011 - febrero 2021 y septiembre 2011 - septiembre 2021 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora 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 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	430 EUR	2.105 EUR	4.613 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,3%	3.9% cada año	3.3% 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 5,3% antes de deducir los costes y del 2,0% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.



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	Porcentaje del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en las primas que paga.	0,0%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto. 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	Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	3,0%
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.	0,3%
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%

Estrategia de inversión: Estrategia Dinámica

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Dinámica invierte en un fondo de renta variable cuya política de inversión permite una exposición en activos de renta variable entre el 0% y el 100%.

La cartera presentada es meramente ilustrativa y el Tomador tiene derecho a la elección de los fondos de inversión tradicionales que el Asegurador tenga vigentes para componer su cartera asumiendo el riesgo de la inversión, sin que tenga que coincidir con la cartera que aquí se presenta. Los fondos de inversión no complejos disponibles se encuentran en el apartado del producto en la web <http://www.axa.es/seguros-empresas/seguros-ahorro-compromiso>. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Tipología Fondo	ISIN	Nombre Fondo	Peso
Renta Variable	LU0115098948	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "D" ACC	100%

En el caso de tener activada la opción contractual Gestión Delegada, la Entidad Aseguradora realiza la selección de fondos de inversión de la cartera, acorde con la Estrategia Inversión seleccionada por el cliente.

La rentabilidad del producto depende directamente de la evolución de los fondos de inversión de la cartera contratada, es decir estará sujeto al comportamiento de los mercados de renta fija y de renta variable según su distribución.

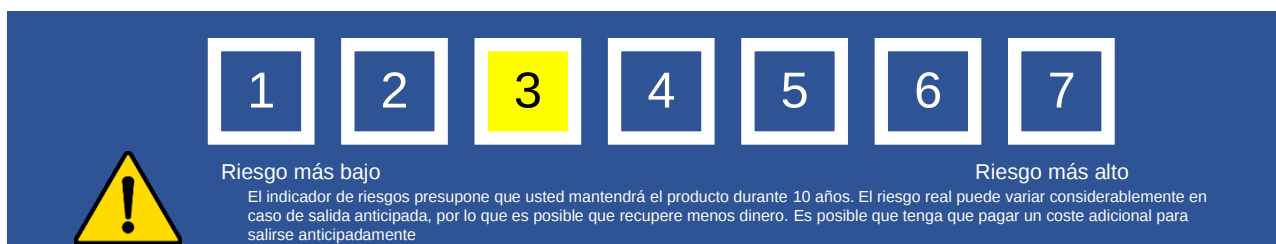
Este producto está diseñado para acumular capital en el largo plazo e intentar conseguir una rentabilidad mayor que la de un producto libre de riesgo a través de la estrategia de inversión seleccionada. Es por ello que el inversor debe contar con la capacidad de asumir el riesgo de recuperar menos de lo invertido durante el periodo que mantenga la inversión, incluido el periodo de mantenimiento recomendado. La Estrategia Dinámica está construida en base a un nivel de riesgo Medio bajo. Antes de la contratación, se recomienda valorar que la propensión al riesgo del Tomador se ajusta al riesgo descrito en el apartado Inversor minorista al que va dirigido de cada una de las Estrategias de Inversión.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Estrategia está diseñada para Tomadores con un nivel de propensión al riesgo Medio bajo y que valoran la seguridad por encima de la rentabilidad, pero están dispuestos a asumir algo de riesgo. El Tomador debe estar preparado para asumir pérdidas significativas en su inversión, disponer de experiencia en invertir en éste u otros productos similares vinculados a fondos de inversión y conocimientos suficientes sobre el nivel de riesgo de esta estrategia conforme a la evaluación previa a la contratación. El periodo de mantenimiento recomendado de esta estrategia está definido para inversores que planeen permanecer con la inversión durante al menos 10 años, aunque el contrato es de vida entera, por lo que se mantendrá en vigor hasta el pago de la prestación devengada por el último beneficiario del mismo, salvo que el Tomador proceda al rescate con anterioridad a dicha fecha, según lo dispuesto en las Condiciones de la póliza. Este producto tiene liquidez, pero no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo mantenimiento recomendado. Considere que la edad actual de los Asegurados sumada al periodo de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo (IRR) 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.

Este producto tiene liquidez y carece de cualquier gasto de reembolso. En cualquier momento el cliente puede solicitar el rescate, además el cliente tiene la posibilidad de solicitar rescates parciales de cualquier importe.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa el riesgo “medio bajo”. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de la inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección ¿Qué pasa si AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros no puede pagar?).

Este Producto está invertido en fondos de inversión no complejos, aunque el cliente estará asumiendo los riesgos subyacentes asociados a la naturaleza de estos activos, tales como el riesgo de mercado (factores geopolíticos, circunstancias empresariales, del sector...), en su caso riesgo de instrumentos derivados, ya que algunos fondos pueden incorporar derivados de cobertura en su gestión y puede tener riesgo de divisa, aunque en ningún caso por definición de este producto realizaremos pagos con moneda distinta al euro. Puede consultar los riesgos específicos de las opciones de inversión en los documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) en las webs de las gestoras. Todos estos riesgos están reflejados en el valor liquidativo de la opción de inversión y por lo tanto incluidos en el cálculo numérico del IRR del producto. También podrá encontrar información ampliada sobre los posibles riesgos en la Nota Informativa.

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:		16 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	7.303 EUR	6.419 EUR	5.061 EUR
	Rendimiento medio cada año	-27,0%	-8,5%	-6,6%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.499 EUR	8.203 EUR	7.648 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15,0%	-3,9%	-2,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.828 EUR	9.601 EUR	12.662 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,7%	-0,8%	2,4%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.219 EUR	11.788 EUR	14.700 EUR
	Rendimiento medio cada año	22,2%	3,3%	3,9%
Escenario en caso de fallecimiento				
Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.811 EUR	10.562 EUR	13.662 EUR

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

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 EUR entre octubre 2021 - diciembre 2024, septiembre 2012 - septiembre 2022 y septiembre 2011 - septiembre 2021 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora 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 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	473 EUR	2.293 EUR	5.255 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,7%	4.3% cada año	3.6% 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 6,0% antes de deducir los costes y del 2,4% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

**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	Porcentaje del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en las primas que paga.	0,0%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto. 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos	Porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	2,7%
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.	0,9%
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%

NOTA IMPORTANTE: Además de la firma, se debe indicar tanto la “Fecha de envío” del documento al cliente como la “Fecha de firma” del mismo. La fecha en que se firma el documento debe de ser, al menos, un día posterior a la “Fecha de envío” del documento al cliente.

Fecha de envío:

(Es la fecha en que se envía este Documento de Datos Fundamentales junto con la Nota Informativa y la documentación del producto, como respuesta a la petición de información del cliente)

Firmante:

El cliente firma haber recibido, leído, y comprendido la información solicitada sobre este producto.

Fecha de firma: