



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 **ASIGNA**

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.

En este seguro de vida existen dos modalidades.

- Modalidad Seguro de Inversión Global, en el que el Tomador vinculará las primas a las distintas Opciones de Inversión disponibles y también permite, de forma alternativa y excluyente entre sí, las siguientes opciones contractuales dentro de la póliza: iProtect o Gestión Delegada.
- Modalidad iProtect SIALP que siendo también en unidades de cuenta, toma la naturaleza y forma jurídica de Seguro Individual de Ahorro a Largo Plazo (SIALP), dentro de la modalidad del denominado Plan de Ahorro a Largo Plazo (PALP).

Por la naturaleza jurídica de cada modalidad, ambas son excluyentes entre sí y el Tomador no podrá cambiar de una modalidad a otra durante la vigencia de la póliza.

Para la Modalidad iProtect SIALP la Entidad Aseguradora garantiza al Tomador a los 5 años en la fecha de vencimiento de la garantía del SIALP el 85% de la prima o primas aportadas. Los Seguros Individuales de Ahorro a Largo Plazo (SIALP), quedan regulados bajo la Ley 26/2014, de 27 de noviembre, por la que se modificó la Ley 35/2006 de 28 de noviembre del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas. Y Disposición adicional vigésima sexta de Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.

Plazo

El contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. Aunque el Periodo de Mantenimiento Recomendado es de entre 3 y 5 años en función de la cartera seleccionada.

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, Fondos de Fondos de Inversión, Cestas de Fondos de Inversión, Notas Estructuradas y otros activos financieros a los que se pueden vincular las aportaciones realizadas por el Tomador según el art 99 del Reglamento de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, aprobado por Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre.

Los fondos de inversión no complejos y las opciones de inversión disponibles se encuentran en el apartado del producto en la web **www.axa.es/fondos-inversion-asigna**. A continuación, presentamos unas estrategias de inversión, destinadas a cubrir la amplia variedad de opciones de inversión que tiene el producto:

1) Modalidad Seguro de Inversión Global:

- Estrategia Tranquila: 50% en fondos de renta fija y el resto en fondos de renta variable.
- Estrategia Moderada: 58% en fondos de renta fija y el resto en fondos de renta variable.
- Estrategia Creciente: 61% en fondos de renta variable y el resto en fondos de renta fija.
- Estrategia Decidida: 91% en fondos de renta variable y el resto en fondos de renta fija.
- Estrategia iProtect: 90% en fondos de renta variable y el resto en fondos de renta fija.
- Estrategia Horizonte Top Capital III: Nota estructurada a 4 años.

2) Modalidad iProtect SIALP: 60% en fondos de renta variable y el resto en fondos de renta fija.

Opcionalmente y a solicitud del Tomador, este producto también permite, de forma alternativa y excluyente entre si las siguientes modalidades de contratación dentro de la póliza: iProtect que proporciona protección del 85% de la prima que el Tomador elija vincular a las mismas y Gestión Delegada donde la selección de fondos la realiza la entidad 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 medio 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 alineadas 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 Decidida) hasta Tomadores con propensión al riesgo Medio Bajo (Estrategia Tranquila o iProtect). 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 3 y 5 años en función de la estrategia seleccionada, aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. Este producto tiene liquidez a partir del primer año pero no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo recomendado. Considere que la edad actual del tomador del seguro 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 opciones de inversión 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 5% del Valor Liquidativo) con los siguientes límites: Si la edad es inferior a 65 años el límite es de 9.000 euros y si la edad es igual o superior a 65 años el límite es de 600 euros. La prima de cobertura de fallecimiento está recogida en el recargo por gestión Patrimonial y se detraerá mensualmente del valor acumulado en la póliza.

El coste por la cobertura de fallecimiento variará con la edad y el capital de fallecimiento.

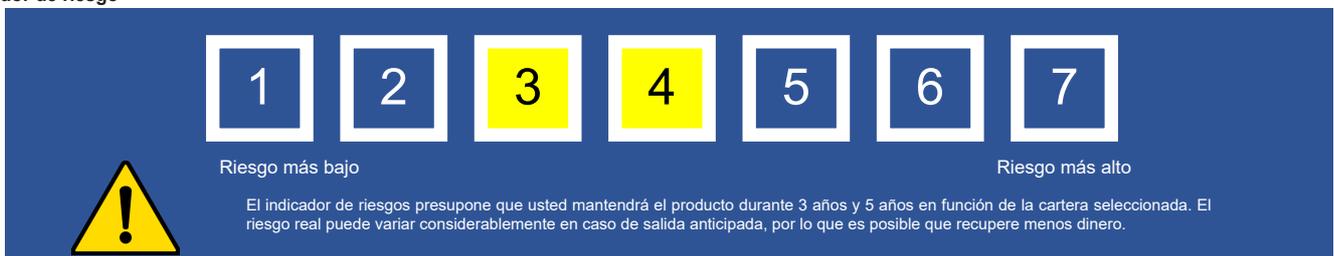
Para un Asegurado de 55 años, una inversión o prima global de 10.000 euros y un capital de fallecimiento de 1.000 euros en el siguiente cuadro facilitamos la prima de cobertura de fallecimiento y el Impacto de la prima de Riesgo Biométrico sobre la rentabilidad para cada una de las carteras:

Estrategia	Período recomendado	Prima de cobertura de fallecimiento	Impacto prima riesgo biométrico sobre rentabilidad
Estrategia Tranquila	3 años	11	0,0 %
Estrategia Moderada	3 años	11	0,0 %
Estrategia Creciente	5 años	19	0,0 %
Estrategia Decidida	5 años	21	0,0 %
Estrategia iProtect	5 años	17	0,0 %
Horizonte Top Capital III	4 años	17	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 a partir de 3.000 euros.

Hemos clasificado este producto entre las clases de riesgo 3 y 4 en una escala de 7, en la que 3 significa riesgo medio bajo y 4 riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como riesgo medio bajo en las Carteras con Indicador de riesgo 3 y como riesgo medio en las Carteras con un Indicador de riesgo 4. 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 y como posible si invierte en las Carteras con un Indicador de riesgo 4. 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

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?

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. En tal caso, esa persona te facilitará información acerca de estos costes y te mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

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 (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después del periodo de mantenimiento
Costes totales	300 EUR - 423 EUR	870 EUR - 2.418 EUR
Incidenia anual de los costes (*)	3,0 % - 4,2 %	2,8 % - 3,4 % 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 2,5 % - 12,4 % antes de deducir los costes y del -0,3 % - 9,0 % 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.

**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 entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 3 y 5 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada No se cobra tarifa de entrada	0,0 % - 0,0 %
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el periodo de retención recomendado	N/A
Costes corrientes para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	2,6 % - 3,2 %
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos	0,2 % - 0,2 %
Costes accesorios bajo condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento [y participaciones en cuenta]	El importe real variará en función de lo bueno que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años o no se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0,0 % - 0,0 %

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿Puedo retirar mi dinero de forma anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: Entre 3 años y 5 años en función de la cartera seleccionada

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.

El Tomador 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 a partir de 3.000 euros. Esta opción de inversión carece de gasto de reembolso por disposición parcial o total. 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 a la Entidad.

¿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 que 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 5 años: <https://www.axa.es/fondos-inversion-asigna> Anexo de Rentabilidades Históricas. En el siguiente enlace puede consultar el histórico mensual de las rentabilidades futuras del producto calculadas desde el 31 de diciembre de 2022: <https://documentacion.axa-es-afikid.afi.es/DRF/4196/Asigna.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 mediador.



Estrategia de inversión: Estrategia Tranquila

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Tranquila invierte mayoritariamente en fondos de renta fija (un 68% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos de renta variable (un 4% de su patrimonio) el resto se invertirá en mercado monetario.

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 www.axa.es/fondos-inversion-asigna. 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	FR0000447823	AXA TRESOR COURT TERME (C)	20,00 %
Renta fija	LU1280196004	AXA WF GLOBAL GREEN BONDS E EUR CAP	5,00 %
Renta fija	LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	5,00 %
Renta Fija	LU0549543014	BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND R (EUR) ACC	20,00 %
Renta variable	LU1883304286	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY C	1,25 %
Renta variable	LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	2,50 %
Renta variable	LU0251662135	AXA WF EURO CREDIT SHORT DURATION "E" ACC	35,00 %
Renta variable	LU2027379945	CANDRIAM SRI EQUITY WORLD N EUR	3,75 %
Renta Variable	LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	7,50 %

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 medio 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 por lo 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 Estrategia Tranquila 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 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 3 años, aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. 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 del tomador del seguro 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 a partir de 3.000 euros.

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 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado		3 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Prima de seguro		11 EUR	
		Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios en caso de supervivencia			
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.515 EUR	8.405 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,8 %	-5,3 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.997 EUR	9.147 EUR
	Rendimiento medio cada año	-10,0 %	-2,8 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.018 EUR	9.919 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,2 %	-0,3 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.836 EUR	10.645 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,4 %	2,1 %
Escenario en caso de fallecimiento			
Contingencia asegurada	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los	10.519 EUR	10.415 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 un inversión de 10.000 EUR entre septiembre 2019 - septiembre 2022, febrero 2015 - febrero 2018, diciembre 2018 - diciembre 2021 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona te facilitará información acerca de estos costes y te mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

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 (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años
Costes totales	300 EUR	870 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,0 %	2,8 % 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 2,5 % antes de deducir los costes y del -0,3 % 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:

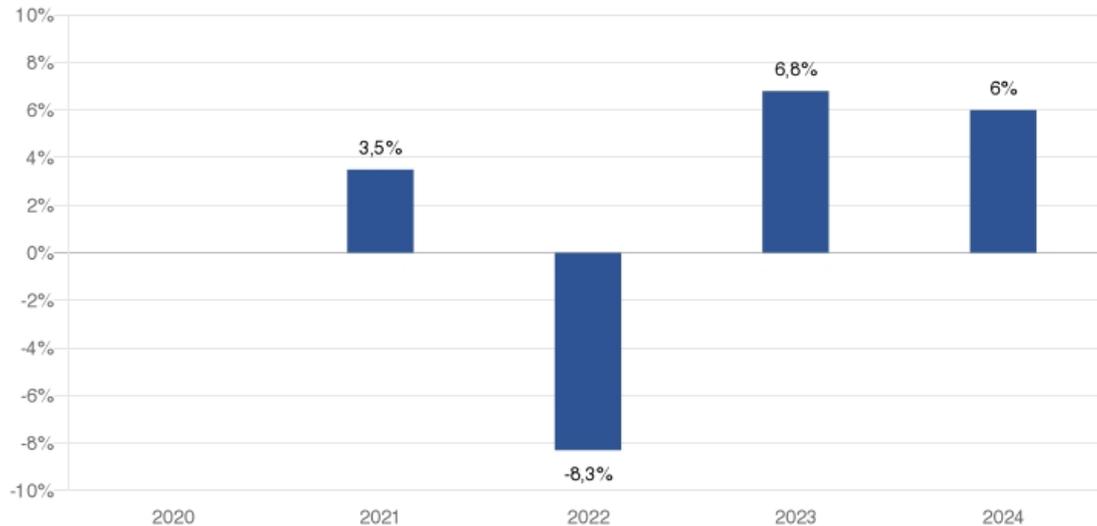
- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 3 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada No se cobra tarifa de entrada	0,0 %
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el periodo de retención recomendado	N/A
Costes corrientes para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	2,6 %
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos	0,2 %
Costes accesorios bajo condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento [y participaciones en cuenta]	El importe real variará en función de lo bueno que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años o no se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0,0 %



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 5 años.



Para el cálculo de la rentabilidad que se presenta en el gráfico, se han tomado los valores liquidativos publicados por las Gestoras de los Fondos. Los valores liquidativos de los fondos son netos, es decir llevan deducidos ya los gastos corrientes que aplican las Entidades Gestoras. Puede consultar dichos gastos en la información disponible en web de las Gestoras de Fondos para cada fondo o en nuestro buscador de fondos en <https://www.axa.es/buscador-ahorro-e-inversion>.

ISIN	Descriptivo	Modalidad	Divisa	Fecha	Peso
FR0000447823	AXA TRESOR COURT TERME (C)	Renta fija	EUR	28/06/1996	20,00 %
LU1280196004	AXA WF GLOBAL GREEN BONDS E EUR CAP	Renta fija	EUR	05/11/2015	5,00 %
LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	Renta fija	EUR	04/08/2020	5,00 %
LU0549543014	BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND R (EUR) ACC	Renta Fija	EUR	21/11/2011	20,00 %
LU1883304286	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY C	Renta variable	EUR	18/12/2000	1,25 %
LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	Renta variable	EUR	08/01/2004	2,50 %
LU0251662135	AXA WF EURO CREDIT SHORT DURATION "E" ACC	Renta variable	EUR	05/05/2006	35,00 %
LU2027379945	CANDRIAM SRI EQUITY WORLD N EUR	Renta variable	EUR	04/08/2020	3,75 %
LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	Renta Variable	EUR	04/03/2014	7,50 %

En el campo fecha se indica la fecha de constitución del fondo.

Estrategia de inversión: Estrategia Moderada

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Moderada invierte mayoritariamente en fondos de renta fija (un 58% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos de renta variable (un 18,5% de su patrimonio) el resto se invertirá en mercado monetario.

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 www.axa.es/fondos-inversion-asigna. 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	FR0000447823	AXA TRESOR COURT TERME (C)	15,00 %
Renta fija	LU1280196004	AXA WF GLOBAL GREEN BONDS E EUR CAP	10,00 %
Renta fija	LU0189846529	AXA WF EURO CREDIT PLUS "E" ACC	20,00 %
Renta fija	LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	5,00 %
Renta Fija	LU0549543014	BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND R (EUR) ACC	8,00 %
Renta variable	LU1883304286	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY C	3,50 %
Renta variable	LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	2,00 %
Renta variable	LU0251662135	AXA WF EURO CREDIT SHORT DURATION "E" ACC	12,00 %
Renta variable	LU0218172103	JP MORGAN US SELECT EQUITY D EUR	2,00 %
Renta variable	LU2027379945	CANDRIAM SRI EQUITY WORLD N EUR	9,00 %
Renta Variable	LU1774149998	AXA WORLD FUNDS - SUSTAINABLE EQUITY	3,00 %
Renta Variable	LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	10,50 %

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 medio 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 por lo 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 Estrategia Moderada está construida en base a un nivel de riesgo Medio. 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 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 3 años, aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. 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 del tomador del seguro 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 a partir de 3.000 euros.

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 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado		3 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Prima de seguro		11 EUR	
		Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios en caso de supervivencia			
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.870 EUR	7.885 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,3 %	-7,1 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.689 EUR	9.346 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,1 %	-2,2 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.154 EUR	10.199 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,5 %	0,7 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.538 EUR	11.704 EUR
	Rendimiento medio cada año	15,4 %	5,7 %
Escenario en caso de fallecimiento			
Contingencia asegurada	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los	10.661 EUR	10.709 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 2019 - diciembre 2022, abril 2020 - abril 2023, diciembre 2018 - diciembre 2021 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y te mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

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 (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años
Costes totales	342 EUR	1.002 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,4 %	3,2 % 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 3,9 % antes de deducir los costes y del 0,7 % 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:

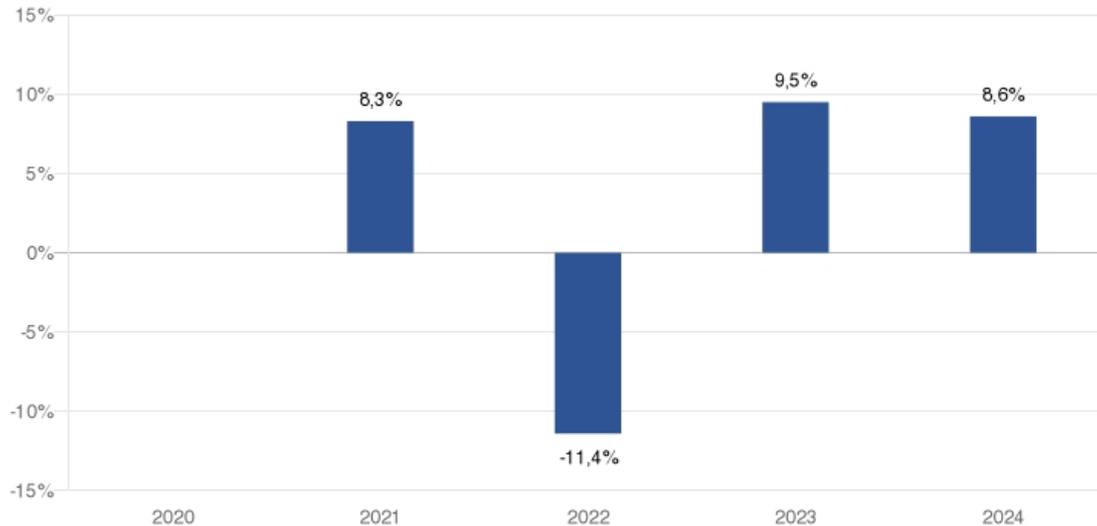
- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 3 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada No se cobra tarifa de entrada	0,0 %
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el periodo de retención recomendado	N/A
Costes corrientes para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	3,0 %
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos	0,2 %
Costes accesorios bajo condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento [y participaciones en cuenta]	El importe real variará en función de lo bueno que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años o no se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0,0 %



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 5 años.



Para el cálculo de la rentabilidad que se presenta en el gráfico, se han tomado los valores liquidativos publicados por las Gestoras de los Fondos. Los valores liquidativos de los fondos son netos, es decir llevan deducidos ya los gastos corrientes que aplican las Entidades Gestoras. Puede consultar dichos gastos en la información disponible en web de las Gestoras de Fondos para cada fondo o en nuestro buscador de fondos en <https://www.axa.es/buscador-ahorro-e-inversion>.

ISIN	Descriptivo	Modalidad	Divisa	Fecha	Peso
FR0000447823	AXA TRESOR COURT TERME (C)	Renta fija	EUR	28/06/1996	15,00 %
LU1280196004	AXA WF GLOBAL GREEN BONDS E EUR CAP	Renta fija	EUR	05/11/2015	10,00 %
LU0189846529	AXA WF EURO CREDIT PLUS "E" ACC	Renta fija	EUR	08/04/2004	20,00 %
LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	Renta fija	EUR	04/08/2020	5,00 %
LU0549543014	BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND R (EUR) ACC	Renta Fija	EUR	21/11/2011	8,00 %
LU1883304286	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY C	Renta variable	EUR	18/12/2000	3,50 %
LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	Renta variable	EUR	08/01/2004	2,00 %
LU0251662135	AXA WF EURO CREDIT SHORT DURATION "E" ACC	Renta variable	EUR	05/05/2006	12,00 %
LU0218172103	JP MORGAN US SELECT EQUITY D EUR	Renta variable	EUR	20/06/2019	2,00 %
LU2027379945	CANDRIAM SRI EQUITY WORLD N EUR	Renta variable	EUR	04/08/2020	9,00 %
LU1774149998	AXA WORLD FUNDS - SUSTAINABLE EQUITY	Renta Variable	EUR	20/02/2018	3,00 %
LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	Renta Variable	EUR	04/03/2014	10,50 %

En el campo fecha se indica la fecha de constitución del fondo.



Estrategia de inversión: Estrategia Creciente

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Creciente invierte mayoritariamente en fondos de renta variable (un 48% de su patrimonio) y un porcentaje similar en fondos de renta fija (un 31% de su patrimonio) el resto se invertirá en mercado monetario.

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 www.axa.es/fondos-inversion-asigna. 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	LU0251659420	AXA WF EURO 7-10 E	8,00 %
Renta fija	LU0482269064	AXA WF EURO GOVERNMENT BONDS E EUR CAP	8,00 %
Renta fija	LU0189846529	AXA WF EURO CREDIT PLUS "E" ACC	10,00 %
Renta fija	LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	3,00 %
Renta fija	LU0266008472	AXA WORLD FUNDS GLOBAL SUSTAINABLE AGGRE	10,00 %
Renta variable	LU0361792525	AXA WF AMERICAN GROWTH E	8,00 %
Renta variable	LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	15,00 %
Renta variable	FR0010153320	AMUNDI ACTIONS USA ISR P-C	3,00 %
Renta variable	LU0218172103	JP MORGAN US SELECT EQUITY D EUR	5,00 %
Renta variable	LU0217390813	JPMORGAN JAPAN EQUITY D EUR CAP	5,00 %
Renta Variable	LU1774149998	AXA WORLD FUNDS - SUSTAINABLE EQUITY	7,00 %
Renta Variable	LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	3,00 %
Renta Variable	LU0389656033	AXA WF FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE	9,00 %
Renta Variable	LU0787776565	AB SICAV I-SEL US EQY-A A	6,00 %

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 medio 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 por lo 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 Estrategia Creciente está construida en base a un nivel de riesgo Medio Alto. 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 Alto 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 5 años, aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. 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 del tomador del seguro 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 a partir de 3.000 euros.

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 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado		5 años		
Ejemplo de inversión		10.000 EUR		
Prima de seguro		19 EUR		
		Con salida después de 1 año		Con salida después de 5 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios en caso de supervivencia				
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	6.863 EUR		6.294 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31,4 %		-7,4 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.461 EUR		9.791 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15,4 %		-0,4 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.335 EUR		12.014 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,4 %		4,0 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.439 EUR		13.621 EUR
	Rendimiento medio cada año	24,4 %		7,2 %
Escenario en caso de fallecimiento				
Contingencia asegurada	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los	10.852 EUR		12.614 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 marzo 2015 - marzo 2020, octubre 2019 - octubre 2024, octubre 2016 - octubre 2021 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

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 (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años
Costes totales	390 EUR	2.047 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,9 %	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 7,3 % antes de deducir los costes y del 4,0 % 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.



Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

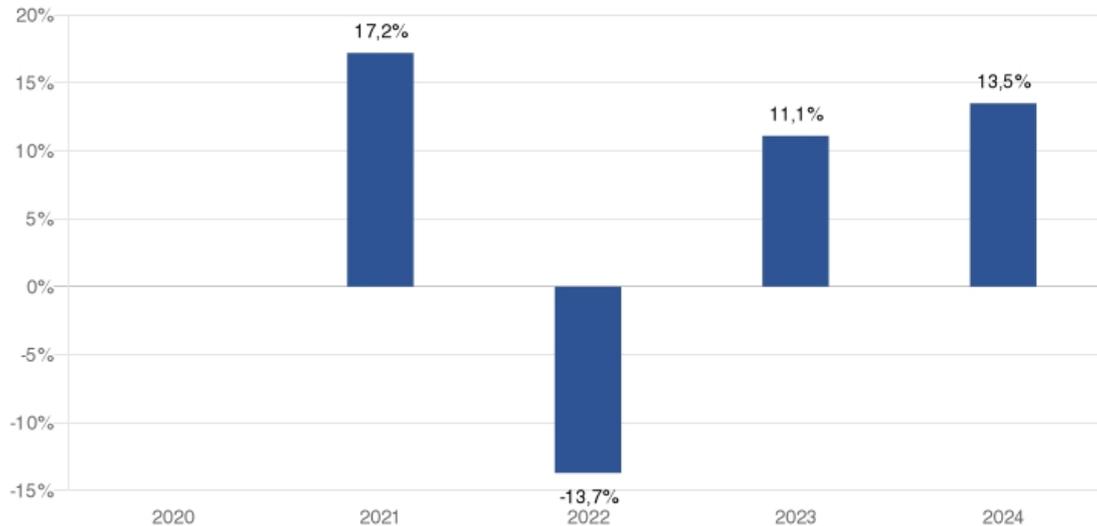
- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 5 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada No se cobra tarifa de entrada	0,0 %
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el periodo de retención recomendado	N/A
Costes corrientes para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	3,1 %
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos	0,2 %
Costes accesorios bajo condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento [y participaciones en cuenta]	El importe real variará en función de lo bueno que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años o no se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0,0 %



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 5 años.



Para el cálculo de la rentabilidad que se presenta en el gráfico, se han tomado los valores liquidativos publicados por las Gestoras de los Fondos. Los valores liquidativos de los fondos son netos, es decir llevan deducidos ya los gastos corrientes que aplican las Entidades Gestoras. Puede consultar dichos gastos en la información disponible en web de las Gestoras de Fondos para cada fondo o en nuestro buscador de fondos en <https://www.axa.es/buscador-ahorro-e-inversion>.

ISIN	Descriptivo	Modalidad	Divisa	Fecha	Peso
LU0251659420	AXA WF EURO 7-10 E	Renta fija	EUR	05/05/2006	8,00 %
LU0482269064	AXA WF EURO GOVERNMENT BONDS E EUR CAP	Renta fija	EUR	09/02/2010	8,00 %
LU0189846529	AXA WF EURO CREDIT PLUS "E" ACC	Renta fija	EUR	08/04/2004	10,00 %
LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	Renta fija	EUR	04/08/2020	3,00 %
LU0266008472	AXA WORLD FUNDS GLOBAL SUSTAINABLE AGGRE	Renta fija	EUR	01/12/2008	10,00 %
LU0361792525	AXA WF AMERICAN GROWTH E	Renta variable	EUR	01/04/2010	8,00 %
LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	Renta variable	EUR	08/01/2004	15,00 %
FR0010153320	AMUNDI ACTIONS USA ISR P-C	Renta variable	EUR	29/03/2005	3,00 %
LU0218172103	JP MORGAN US SELECT EQUITY D EUR	Renta variable	EUR	20/06/2019	5,00 %
LU0217390813	JPMORGAN JAPAN EQUITY D EUR CAP	Renta variable	EUR	10/05/2006	5,00 %
LU1774149998	AXA WORLD FUNDS - SUSTAINABLE EQUITY	Renta Variable	EUR	20/02/2018	7,00 %
LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	Renta Variable	EUR	04/03/2014	3,00 %
LU0389656033	AXA WF FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE	Renta Variable	EUR	22/06/2009	9,00 %
LU0787776565	AB SICAV I-SEL US EQY-A A	Renta Variable	EUR	23/05/2012	6,00 %

En el campo fecha se indica la fecha de constitución del fondo.

Estrategia de inversión: Estrategia Decidida

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia Decidida invierte mayoritariamente en fondos de renta variable (un 78% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos de renta fija (un 4% de su patrimonio) el resto se invertirá en mercado monetario.

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 www.axa.es/fondos-inversion-asigna. 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	LU0251659420	AXA WF EURO 7-10 E	6.00 %
Renta fija	LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	3.00 %
Renta variable	LU0361792525	AXA WF AMERICAN GROWTH E	31.00 %
Renta variable	LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	13.00 %
Renta variable	FR0010153320	AMUNDI ACTIONS USA ISR P-C	4.00 %
Renta variable	LU0218172103	JP MORGAN US SELECT EQUITY D EUR	2.00 %
Renta variable	LU0217390813	JPMORGAN JAPAN EQUITY D EUR CAP	8.00 %
Renta Variable	LU1774149998	AXA WORLD FUNDS - SUSTAINABLE EQUITY	7.00 %
Renta Variable	LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	5.00 %
Renta Variable	LU0389656033	AXA WF FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE	16.00 %
Renta Variable	LU0787776565	AB SICAV I-SEL US EQY-A A	5.00 %

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 medio 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 por lo 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 Estrategia Decidida está construida en base a un nivel de riesgo Alto. 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 Alto 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 5 años, aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. 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 del tomador del seguro 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 a partir de 3.000 euros.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa el 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 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 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Prima de seguro		21 EUR	
		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios en caso de supervivencia			
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5.764 EUR	4.926 EUR
	Rendimiento medio cada año	-42,4 %	-10,1 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.311 EUR	10.290 EUR
	Rendimiento medio cada año	-16,9 %	0,6 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.650 EUR	14.497 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,5 %	9,0 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.801 EUR	17.326 EUR
	Rendimiento medio cada año	38,0 %	14,7 %
Escenario en caso de fallecimiento			
Contingencia asegurada	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los	11.182 EUR	15.221 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 un inversión de 10.000 EUR entre marzo 2015 - marzo 2020, mayo 2017 - mayo 2022, octubre 2016 - octubre 2021 respectivamente.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona te facilitará información acerca de estos costes y te mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

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 (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años
Costes totales	423 EUR	2.418 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,2 %	3,4 % 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 12,4 % antes de deducir los costes y del 9,0 % 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.



Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

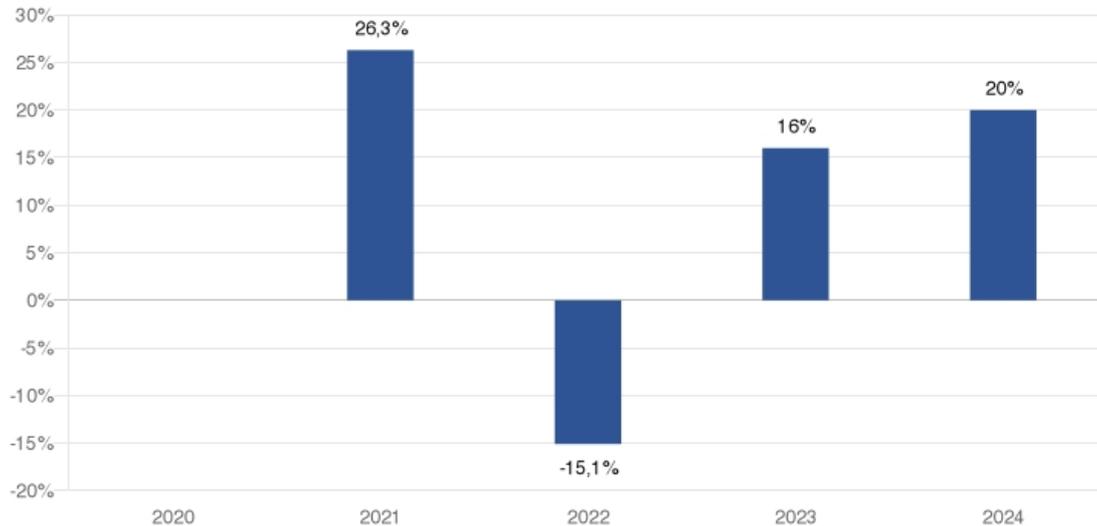
- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 5 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada No se cobra tarifa de entrada	0,0 %
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el periodo de retención recomendado	N/A
Costes corrientes para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	3,2 %
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos	0,2 %
Costes accesorios bajo condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento [y participaciones en cuenta]	El importe real variará en función de lo bueno que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años o no se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0,0 %



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 5 años.



Para el cálculo de la rentabilidad que se presenta en el gráfico, se han tomado los valores liquidativos publicados por las Gestoras de los Fondos. Los valores liquidativos de los fondos son netos, es decir llevan deducidos ya los gastos corrientes que aplican las Entidades Gestoras. Puede consultar dichos gastos en la información disponible en web de las Gestoras de Fondos para cada fondo o en nuestro buscador de fondos en <https://www.axa.es/buscador-ahorro-e-inversion>.

ISIN	Descriptivo	Modalidad	Divisa	Fecha	Peso
LU0251659420	AXA WF EURO 7-10 E	Renta fija	EUR	05/05/2006	6,00 %
LU2027379515	CANDRIAM SUST. BOND GLOBAL HIGH YIELD N EUR HDG	Renta fija	EUR	04/08/2020	3,00 %
LU0361792525	AXA WF AMERICAN GROWTH E	Renta variable	EUR	01/04/2010	31,00 %
LU0115759606	FIDELITY FUNDS AMERICA FUND E	Renta variable	EUR	08/01/2004	13,00 %
FR0010153320	AMUNDI ACTIONS USA ISR P-C	Renta variable	EUR	29/03/2005	4,00 %
LU0218172103	JP MORGAN US SELECT EQUITY D EUR	Renta variable	EUR	20/06/2019	2,00 %
LU0217390813	JPMORGAN JAPAN EQUITY D EUR CAP	Renta variable	EUR	10/05/2006	8,00 %
LU1774149998	AXA WORLD FUNDS - SUSTAINABLE EQUITY	Renta Variable	EUR	20/02/2018	7,00 %
LU0157178582	JPM GLOBAL SELECT EQUITY A (EUR)	Renta Variable	EUR	04/03/2014	5,00 %
LU0389656033	AXA WF FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE	Renta Variable	EUR	22/06/2009	16,00 %
LU0787776565	AB SICAV I-SEL US EQY-A A	Renta Variable	EUR	23/05/2012	5,00 %

En el campo fecha se indica la fecha de constitución del fondo.

Estrategia de inversión: Estrategia iProtect

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Estrategia iProtect invierte mayoritariamente en fondos de renta variable (un 90% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos de renta fija (un 10% de su patrimonio).

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 www.axa.es/fondos-inversion-asigna. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Tipología	ISIN	Nombre fondo	Peso
Renta Fija	LU0482269064	AXA WF EURO GOVERNMENT BONDS "E" ACC	5%
Renta Fija	LU0189846529	AXA WF EURO CREDIT PLUS E EUR	5%
Renta Variable	LU0389656033	AXA WF FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE E	19%
Renta Variable	LU0115759606	FIDELITY AMERICA E EUR ACC	10%
Renta Variable	FR0010153320	AMUNDI ACTIONS USA ISR - P	12%
Renta Variable	LU0361792525	AXA WF FRAMLINGTON AMERICAN GROWTH E EUR	31%
Renta Variable	LU0115769746	FIDELITY WORLD E ACC	10%
Renta Variable	LU0217390813	JPM JAPAN EQTY-D EUR	8%

La cartera presentada tiene activa la opción contractual iProtect, para la que la Entidad Aseguradora ofrece una protección del 85% de la prima que el Tomador elija vincular a las mismas y los beneficios que se generen. Con el objetivo de procurar la protección parcial de su inversión, iProtect ajusta diariamente la exposición entre el componente de activos de riesgo (en este caso la Cartera Seleccionada) y el Fondo AXA Court Terme Acc, con código ISIN FR0010693689.

La activación de la Opción contractual iProtect no garantiza en ningún caso una rentabilidad mínima. El Tomador podrá solicitar la desactivación de la Opción contractual iProtect en cualquier momento.

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 medio 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 iProtect 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 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 5 años, aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. 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 del tomador del seguro 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 a partir de 3.000 EUR.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un 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.

La protección de la opción contractual iProtect se otorga a través de un contrato que AXA ha celebrado con Deutsche Bank AG, en caso de insolvencia o quiebra de dicha entidad, podría no hacer frente a sus obligaciones de protección del 85% de la prima aportada. El Tomador asume dentro del contrato este posible riesgo de insolvencia. 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 que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Prima de seguro		17 EUR	
		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios en caso de supervivencia			
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.043 EUR	8.336 EUR
	Rendimiento medio cada año	-19,6%	-3,6%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.354 EUR	8.697 EUR
	Rendimiento medio cada año	-6,5%	-2,8%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.957 EUR	9.746 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,4%	-0,5%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.535 EUR	11.125 EUR
	Rendimiento medio cada año	5,3%	2,2%
Escenario en caso de fallecimiento			
Contingencia asegurada	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.455 EUR	10.233 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.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona te facilitará información acerca de estos costes y te mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

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 (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años
Costes totales	304 EUR	1.463 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,1%	3,0% 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 2,5% antes de deducir los costes y del -0,5% 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 período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes

Costes únicos de entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 5 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada. No se cobra tarifa de entrada	0,0%
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el período de retención recomendado	N/A
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	2,9%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos	0,1%
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El importe real variará en función de lo bueno que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años o no se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0,0%

Estrategia de inversión: Modalidad iProtect SIALP

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender

¿Qué es este producto?

Objetivos

Al invertir en la Modalidad iProtect SIALP invierte mayoritariamente en fondos de renta variable (un 60% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos de renta fija (un 40% de su patrimonio).

La cartera presentada es la única opción disponible bajo esta modalidad. Los fondos de inversión no complejos disponibles se encuentran en el apartado del producto en la web www.axa.es/fondos-inversion-asigna. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Tipología	ISIN	Nombre fondo	Peso
Renta Fija	LU0482269064	AXA WF EURO GOVERNMENT BONDS "E" ACC	20%
Renta Fija	LU0266008472	AXA WF GLOBAL AGGREGATE BONDS E EUR	20%
Renta Variable	LU0389656033	AXA WF FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE E	15%
Renta Variable	FR0010153320	AMUNDI ACTIONS USA ISR – P	25%
Renta Variable	LU0361792525	AXA WF FRAMLINGTON AMERICAN GROWTH E EUR	5%
Renta Variable	LU0115769746	FIDELITY WORLD E ACC	15%

Para la cartera presentada la Entidad Aseguradora ofrece una garantía del 85% de la prima que el Tomador elija vincular a las mismas a los 5 años de la fecha efecto del contrato. Adicionalmente a la Garantía a vencimiento ofrecida por la compañía, el conjunto de opciones de inversión sobre las que se contrate la modalidad iProtect SIALP, se denominan Cartera Protegida SIALP, la cual tendrá un contravalor en euros neto de gastos y será sobre el que se otorga el porcentaje de protección diaria del 85% sobre la prima y los beneficios generados mediante el mecanismo iProtect. Con el objetivo de procurar la protección parcial de su inversión, iProtect SIALP ajusta diariamente la exposición entre el componente de activos de riesgo (en este caso la Cartera Seleccionada) y el Fondo AXA Court Terme Acc, con código ISIN FR0010693689.

A los 5 años en el vencimiento de la garantía el valor liquidativo alcanzado se trasladará a un fondo de activos monetarios.

La Modalidad iProtect SIALP no garantiza en ningún caso una rentabilidad mínima

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 medio 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 Modalidad iProtect SIALP 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/ Modalidades de Inversión.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Modalidad está diseñada para Tomadores con un nivel de propensión al riesgo Medio 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 modalidad conforme a la evaluación previa a la contratación. El periodo de mantenimiento recomendado de esta modalidad está definido para inversores que planeen permanecer con la inversión durante al menos 5 años, aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. 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 del tomador del seguro sumada al período de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística. Adicionalmente los clientes que seleccionen la modalidad iProtect SIALP obtendrán una exención fiscal en caso de rendimientos positivos del capital mobiliario, siempre que el Tomador no efectúe disposición alguna del capital antes de 5 años desde la emisión del contrato.

¿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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un 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.

La garantía a vencimiento de los 5 años desde la emisión del contrato es ofrecida por AXA, en caso de insolvencia o quiebra de dicha entidad, podría no hacer frente a sus obligaciones de protección del 85% de las primas aportadas. La protección de la modalidad iProtect SIALP se otorga a través de un contrato que AXA ha celebrado con Deutsche Bank AG, en caso de insolvencia o quiebra de dicha entidad, podría no hacer frente a sus obligaciones de protección del 85% vigente, desde en cualquier momento desde la fecha de efecto del contrato, sobre la prima aportada y los beneficios generados. El Tomador asume dentro del contrato este posible riesgo de insolvencia. El Tomador tiene derecho a recuperar al menos un 85% de su capital. Cualquier cantidad por encima de este importe, y cualquier rendimiento adicional, dependerán de la evolución futura del mercado y son inciertos. 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 el 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 que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Prima de seguro		16 EUR	
		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios en caso de supervivencia			
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		8.500 EUR
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.500 EUR	8.500 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15,0%	-3,2%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.480 EUR	8.686 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,2%	-2,8%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.896 EUR	9.500 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,0%	-1,0%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.294 EUR	10.409 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,9%	0,8%
Escenario en caso de fallecimiento			
Contingencia asegurada	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.391 EUR	9.975 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.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona te facilitará información acerca de estos costes y te mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

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 (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años
Costes totales	276 EUR	1.316 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,8%	2,7% 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 1,7% antes de deducir los costes y del -1,0% 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.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

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

Costes únicos de entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 5 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada. No se cobra tarifa de entrada	0,0%
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el período de retención recomendado	N/A
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	2,7%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos	0,0%
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El importe real variará en función de lo bueno que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años o no se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0,0%



Estrategia de inversión: Horizonte Top Capital III

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Objetivos

Horizonte Top Capital III es una opción de inversión disponible para la contratación dentro de la Modalidad de Seguro de Inversión Global. Esta opción de inversión no es compatible con otras opciones de inversión. **Para esta opción de inversión es importante analizar tanto las condiciones generales del producto como las específicas de la opción de inversión detalladas en este documento y en la Nota Informativa del producto disponible en <https://www.axa.es/fondos-inversion-asigna>.**

Al invertir en Horizonte Top Capital III invierte en un Nota Estructurada emitida por JPMorgan Chase Financial Company LLC con el respaldo de JPMorgan Chase & Co. (S&P: A) ligada a las obligaciones de pago del Emisor de la Nota y/o las siguientes Entidades de Referencia: Barclays Bank UK (S&P: A +), Societe Generale (S&P: BBB), Intesa Sanpaolo (S&P: BBB) y Deutsche Bank (S&P: A) mediante un Derivado de Crédito.

Los derivados de crédito se utilizan para gestionar, mitigar o transferir el riesgo de crédito o riesgo contraparte. **Los derivados de crédito son instrumentos cuyo precio se basa en la solvencia de un emisor, siendo el riesgo de impago el activo subyacente. El riesgo de crédito es el riesgo relacionado con la solvencia del emisor del activo financiero y la posibilidad de que éste sufra un deterioro de su situación patrimonial y no pueda como consecuencia de ello hacer frente a los vencimientos de la deuda que ha emitido, no pudiendo rembolsar en las fechas previstas ni el valor de reembolso ni los intereses vencidos del activo financiero en cuestión. La Asociación Internacional de Swaps y Derivados (ISDA, por sus siglas en inglés) ha establecido los eventos de crédito más comunes: Incumplimiento, Quiebra o Insolvencia, Reestructuración de Deuda, Moratoria, Reducción del Valor de Mercado de la Deuda. Para más detalle consultar <https://www.isda.org/>.**

Aunque este producto tiene un carácter vitalicio, esta opción de inversión tiene una duración determinada, cuyo objetivo es ofrecer un cupón a vencimiento sobre la inversión realizada. **Esta opción de inversión está destinada a inversores que planeen mantener la inversión durante al menos 4 años.** La opción de inversión ofrece solo a vencimiento, una protección a vencimiento total de la inversión, siempre que no se produzca insolvencia del emisor de la Nota y/o las siguientes Entidades de Referencia: Barclays Bank UK (S&P: A +), Societe Generale (S&P: BBB), Intesa Sanpaolo (S&P: BBB) y Deutsche Bank (S&P: A).

Por tanto, no se trata de un producto garantizado.

Las inversiones que subyacen a esta opción de inversión no tienen en cuenta los criterios ASG de la UE para inversiones sostenibles desde el punto de vista del medio ambiente.

ISIN Nota: XS2755640104

Emisor de la Nota: JPMorgan Chase Financial Company LLC con el respaldo de JPMorgan Chase & Co. (S&P: A)

Divisa del producto: EUR

Cupón Fijo: 10% neto de gastos sobre la aportación inicial a vencimiento.

Reembolso Final:

En la Fecha de Vencimiento, en caso de no producirse insolvencia del emisor de la nota y/o las siguientes Entidades de Referencia: Barclays Bank UK (S&P: A +), Societe Generale (S&P: BBB), Intesa Sanpaolo (S&P: BBB) y Deutsche Bank (S&P: A), recibirá: 100% de la Inversión realizada en este producto más el Cupón Fijo. En caso de incumplimiento de pago de alguna de las Entidades de Referencia, el cupón y la devolución de la prima invertida a vencimiento se reducirán un 25% por cada una de las entidades incumplidoras. En caso de incumplimiento del Emisor de la nota se produciría una pérdida total de cupón y de prima invertida. La rentabilidad final del producto depende directamente del cobro del cupón fijo a vencimiento. La rentabilidad final del producto se conocerá en la Fecha de vencimiento del mismo y coincide con el Periodo de Mantenimiento Recomendado para este producto. Es por ello que el inversor debe contar con la capacidad de asumir el riesgo de recuperar menos de lo invertido en cualquier plazo distinto al Periodo de Mantenimiento Recomendado.

A vencimiento de la opción de inversión vinculada a su seguro, en fecha de 09 de mayo de 2029, el Valor Liquidativo alcanzado del contrato, incluido el cupón asignado, se invertirá automática e íntegramente en participaciones de un Fondo de Inversión de activos monetarios (con riesgo 1 sobre 7) del que será informado antes del vencimiento, que cumpla con la Directiva 85/611 CEE, de 20 de diciembre de 1985 (OICVM) hasta la vinculación por parte del Tomador del seguro a una nueva opción de inversión dentro de los fondos de inversión no complejos y las opciones de inversión disponibles que se encuentren en el apartado del producto en la web www.axa.es/fondos-inversion-asigna.

Fechas:

Periodo de Comercialización: Esta opción de inversión solo estará disponible para su suscripción desde el 03/02/2025 hasta 30/04/2025 o hasta agotar activo financiero.

Fecha de Emisión: 09/05/2025

Fecha de Vencimiento: 09/05/2029

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Opción de inversión está diseñado para Tomadores con un nivel de propensión al riesgo Medio Baja y que **deseen obtener rentabilidad asumiendo a cambio el riesgo de la inversión.** Tienen un conocimiento específico y/o experiencia invirtiendo en productos similares y en mercados financieros, y la capacidad de entender el producto y sus riesgos y beneficios. Buscan una opción de inversión que ofrezca un incremento de capital con una protección de capital a vencimiento y tienen un horizonte de inversión igual al periodo de mantenimiento recomendado (4 años) aunque el contrato tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. **Están dispuestos a asumir la pérdida total de la inversión y de cualquier rendimiento potencial si el Emisor de la Nota y/o las siguientes Entidades de Referencia: Barclays Bank UK (S&P: A +), Societe Generale (S&P: BBB), Intesa Sanpaolo (S&P: BBB) y Deutsche Bank (S&P: A) incumplan sus obligaciones de pago.** Entienden que la protección de capital solo se aplica a vencimiento y que **en el caso de rescatar producto antes, pueden recibir menos que el capital aportado.** Están dispuestos a aceptar el nivel de riesgo para obtener rendimientos potenciales que sean consistentes con el indicador de riesgo en el documento de datos fundamentales de la opción de inversión (**Nivel de riesgo 2 sobre 7**). Este producto tiene liquidez, pero no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo de mantenimiento recomendado. Considere que la edad actual del tomador del seguro sumada al periodo de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística. No tengan preferencias en términos de sostenibilidad.

¿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 esta opción de inversión en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que con esta opción de inversión pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle por insolvencia del emisor, y/o las siguientes Entidades de Referencia: Barclays Bank UK (S&P: A +), Societe Generale (S&P: BBB), Intesa Sanpaolo (S&P: BBB) y Deutsche Bank (S&P: A).

Esta opción de inversión tiene liquidez y carece de cualquier gasto de reembolso. Durante la vigencia de esta opción de inversión no se permiten rescates parciales.

Hemos clasificado esta opción de inversión en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa el 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.

Esta opción de inversión no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si la entidad no pudiera pagarle, podría perder toda su inversión (véase la sección de este documento de ¿Qué pasa si AXA Aurora Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros no puede pagar?).

Esta opción de inversión depende de la evolución del riesgo de Crédito de: Barclays Bank UK (S&P: A +), Societe Generale (S&P: BBB), Intesa Sanpaolo (BBB) y Deutsche Bank (A) y el Emisor de la Nota, vinculados a su vez a la evolución de los mercados financieros, con lo que el cliente estará asumiendo riesgos subyacentes de importancia significativa, tales como el riesgo de mercado, riesgo de instrumentos derivados, riesgo de crédito, contraparte. Podrá encontrar información ampliada sobre los posibles riesgos en la Nota Informativa del producto en el apartado Tipo de Seguro 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.

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 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado	4 años	
Ejemplo de inversión	10.000 Eur	
Prima de seguro	17 EUR	
	Con salida después de 1 año	Con salida después de 4 años (Periodo de mantenimiento recomendado)

Escenarios en caso de supervivencia

Mínimo No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Tensión		8,361 EUR	9,396 EUR
	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		
	Rendimiento medio cada año	-16.4%	-1.4%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9,985 EUR	11,000 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0.1%	2,3%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9,985 EUR	11,000 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0.1%	2,3%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9,985 EUR	11,000 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0.1%	2,3%

Escenario en caso de fallecimiento

Contingencia asegurada Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes

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.

¿Cuáles son los costes?

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. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrán en tu inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes internos. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto (si procede). 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.

	Con salida después de 1 año	Con salida después de 4 años
Costes totales	324 EUR	540 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,2%	1,4% 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 3,7% antes de deducir los costes y del 2,3% 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 entradas o salidas		Incidencia anual de los costes con la salida después de 4 años
Costes de entrada	% del importe que pagará al realizar esta inversión % sobre el primer pago de prima Incluye una distribución de costes sobre un % de la cantidad invertida Estos costes están incluidos en la prima pagada No se cobra tarifa de entrada	0,0%
Costes de salida	% sobre la cantidad de pago de esta inversión No se cobra tarifa de salida en este producto Los costes de salida se indican como "N/A" en la siguiente columna, ya que no se aplican si mantiene el producto hasta el periodo de retención recomendado	N/A
Costes corrientes para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	% sobre el valor de la inversión por año Se trata de una estimación basada en los costes reales de los últimos años	1,4%