

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 la 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

Nombre del producto: Generali Previsión Colectiva Flexible.

Nombre del productor: Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros, perteneciente al Grupo Generali (en adelante "GENERALI") y con Domicilio social en Plaza Manuel Gómez Moreno 5, 28020 Madrid. Para más información, llame al número +34 900 90 34 33 / +34 91 112 34 43 o visite la página web www.generali.es.

Autoridad competente: GENERALI ejerce su actividad sometida al control y supervisión de las autoridades administrativas españolas, ejercido por el Ministerio de Economía, Comercio y Empresa a través de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante, "DGSFP").

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: día 31 de diciembre de 2023.

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

¿Qué es este producto?

TIPO: Generali Previsión Colectiva Flexible es un Seguro Colectivo de Ahorro de la modalidad Unit Linked que instrumenta los compromisos por pensiones del empresario con todos o parte de sus trabajadores (regulados en Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios y su normativa de desarrollo) en el que el Tomador y/o Asegurados asumen íntegramente el riesgo de la inversión.

Para más información sobre los seguros que instrumentan compromisos por pensiones le recomendamos lea la Nota Informativa de este seguro que le hemos entregado antes de su contratación.

PLAZO: El periodo de mantenimiento recomendado del producto se ha fijado igual a 10 años de cara a poder efectuar el cálculo de los escenarios de rentabilidades futuras. La fecha de vencimiento prevista del producto corresponde a la fecha de jubilación, o en su defecto, a la fecha en la que tenga lugar la contingencia del fallecimiento del Asegurado, o en su caso, del Beneficiario. El producto podrá ser rescatado en su totalidad de forma anticipada por el Tomador antes del vencimiento previsto.

OBJETIVOS: Este producto tiene como objetivo principal proporcionar una rentabilidad a través de la inversión de las aportaciones abonadas por el Tomador y/o Asegurados en uno o varios de los Fondos de Inversión que el producto tenga disponible en cada momento, al tiempo que asegurar una prestación por fallecimiento del Asegurado.

A continuación, presentamos unas posibles estrategias de inversión, destinadas a orientar al Tomador y/o Asegurados en la creación de su propia cartera de Fondos de Inversión en base a tres perfiles diferentes de inversor:

- Cartera Conservadora, fondos de: 90% de renta fija y 10% en alternativos.
- Cartera Moderada, fondos de: 12,5% en renta fija, 37,5% en multiactivos y 50% en renta variable.
- Cartera Decidida, fondos de: 7,5% en renta fija, 17,50 en multiactivos y 75% en renta variable.

Para la información específica sobre cada una de las Carteras anteriormente indicadas, véase el "Documento de Datos Específicos" de cada una de las Carteras propuestas ("Perfil Conservador", "Perfil Moderado" y "Perfil Decidido") que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.

Para la información específica sobre cada uno de los Fondos de Inversión disponibles en Generali Previsión Colectiva Flexible véase la sección "Otros Datos de interés".

La distribución de Fondos será la que elija el Tomador/Asegurado en el momento de contratación y se podrá modificar una vez transcurridos 15 días desde la fecha de cobro del primer recibo de aportación. En función del compromiso por pensiones que la empresa tenga asumidos con sus trabajadores y/o beneficiarios, corresponderá a ésta (Tomador) y/o a los trabajadores o beneficiarios (Asegurados), la selección inicial o modificaciones posteriores de cada uno de los Fondos de Inversión (opciones de inversión).

La póliza se contratará por una duración indefinida y se mantendrá vigente hasta el fallecimiento del último Asegurado o, en su caso, Beneficiario, o hasta la fecha de jubilación del último trabajador asegurado, si fuera anterior, o en caso de rescate total de la póliza.

El Fondo Acumulado de la Póliza en cada momento será el resultado de multiplicar el número de participaciones asignadas a la Póliza para cada uno de los Fondos de Inversión por sus valores liquidativos en el día de cálculo.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Flexible va dirigido a Tomadores y/o Asegurados con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores y/o Asegurados con poca aversión al riesgo (Cartera Conservadora) y Tomadores y/o Asegurados con mayor aversión al riesgo (Cartera Decidida). El Tomador y/o Asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores y/o Asegurados que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

Este producto está destinado a inversores que planeen permanecer con la inversión durante 10 años en función de la estrategia seleccionada.

PRESTACIONES DEL SEGURO Y COSTES: En función de los compromisos por pensiones que el Tomador tenga asumidos con sus trabajadores / beneficiarios, las prestaciones podrán consistir en:

En el caso de jubilación del Asegurado en el régimen de la Seguridad Social correspondiente, sea ordinaria, anticipada o retrasada, Generali abonará al Beneficiario designado el Fondo Acumulado existente que tenga individualmente asignado a la fecha en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente de ocurrencia de la contingencia, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación correspondiente.

En caso de fallecimiento con anterioridad a su jubilación, el Beneficiario percibirá el Fondo Acumulado existente que tenga individualmente asignado a la fecha en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente de ocurrencia de la contingencia, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación de fallecimiento. Asimismo, se abonará una prestación adicional del 1% de dicho Fondo Acumulado en el último día del mes anterior en el que se solicita la prestación, más el 1% de las primas pagadas en el mes en curso en el que se solicita la citada prestación.

Si resulta afectado por una declaración de incapacidad permanente total para la profesión habitual, incapacidad permanente absoluta o gran invalidez antes de alcanzar la jubilación, el Beneficiario percibirá el Fondo Acumulado existente que tenga individualmente asignado a la fecha en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente de ocurrencia de la contingencia, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación correspondiente.

La prima de riesgo (o coste biométrico) calculado para un Asegurado de 50 años que ha invertido una aportación periódica de 1.000,00 EUR anuales es igual a 0 € anualizados y representa la cuantía que se paga para la cobertura de seguro que excede el valor estimado de los beneficios del seguro.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Generali Previsión Colectiva Flexible no ofrece ninguna garantía ni asume ninguna obligación de rentabilidad mínima de la póliza. El valor de cada uno de los Fondos de Inversión en los que el Tomador y/o Asegurado puede decidir invertir las primas de la póliza depende de las fluctuaciones en los mercados financieros, ajenas al control de GENERALI, pudiendo llegar a ser inferior a las primas pagadas. Por tanto, el Tomador y/o Asegurados asumen en cada momento el riesgo de la inversión.

Para la información específica sobre los riesgos de cada una de las posibles estrategias de inversión descritas en la Sección “¿Qué es este Producto?”, “Objetivos”, véase el Documento de Datos Específicos de cada una de las Carteras propuestas (“Perfil Conservador”, “Perfil Moderado” y “Perfil Decidido”) que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.

1**2****3****4****5****6****7**

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que el Tomador / Asegurado mantendrá el producto 10 años.

En función de la combinación de fondos de inversión seleccionada, encontrándose los fondos de inversión disponibles en Generali Previsión Colectiva Flexible en el rango 3 a 4 más arriba indicado. El riesgo real puede variar considerablemente en función de la combinación de opciones de inversión elegida y en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta. Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en las clases de riesgo 3 a 4 en una escala de 7, en la que el 3 significa un **riesgo medio bajo** y 4 un **riesgo medio**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3, y como media en las opciones de inversión con indicador de riesgo 4 y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como improbable en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3 y como posible en las opciones de inversión con indicador de riesgo 4.

La rentabilidad de la inversión variará en función de las distintas opciones de inversión que usted seleccione. En este sentido, el cliente podrá encontrar información completa de riesgo sobre cada uno de los fondos de inversión en los documentos de información clave de cada uno de los fondos que se indican en la Sección “**Otros datos de interés**”.

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

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección “¿Qué pasa si Generali no puede pagar?”).

Entre los riesgos asumidos por el Tomador y/o Asegurados mediante la inversión, se encuentran los siguientes, a título no exhaustivo:

- **Riesgo de crédito:** la posibilidad de sufrir pérdidas en el caso de que el emisor del valor de renta fija o instrumento relacionado mantenido en la Opción de Inversión no pague las rentas ni el capital a la Opción a su vencimiento. Las rebajas de calificación crediticia potenciales o reales pueden aumentar el nivel de riesgo percibido.
- **Riesgo de mercado:** la posibilidad de sufrir pérdidas por los cambios del valor de renta variable o instrumento relacionado mantenido en la Opción de Inversión debidos a la fluctuación de su precio en los mercados en los que cotiza.
- **Riesgo de contraparte:** la posibilidad de sufrir pérdidas debidas al incumplimiento de la contraparte de sus obligaciones relacionadas con contratos.
- **Riesgo de tipo de interés:** la posibilidad de sufrir pérdidas por la variación del valor de los activos subyacentes de renta fija mantenidos en la Opción de Inversión, que es inversa respecto a la variación de los tipos de interés de los mismos.
- **Riesgo de liquidez:** la posibilidad de sufrir pérdidas por la insuficiencia de compradores o vendedores para alguno de los activos o valores, o un deterioro en el mercado, pueda afectar al precio o a la capacidad de venta de dicho tipo de inversión en la Opción de Inversión.
- **Riesgo de sostenibilidad: los acontecimientos o condiciones de riesgo relacionados con cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) podrían tener un impacto negativo importante en el valor de la inversión en caso de producirse.**

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 de los diferentes escenarios de rentabilidad de cada Estrategia en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” del Documento de Información específica.

¿Qué pasa si Generali no puede pagar?

En el caso de que Generali tuviese que declarar concurso de acreedores, o incluso su liquidación, los Tomadores y/o Asegurados podrían enfrentarse a pérdidas financieras. En estos supuestos, se contaría con la colaboración del Consorcio de Compensación de Seguros, que asumirá la condición de liquidador por orden del Ministerio de Economía, Comercio y Empresa.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los costes varían en función de la Estrategia. Puedes encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

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 y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 1.000 EUR anuales.

| | En caso de rescate después de 1 año | En caso de rescate después de 5 años | En caso de rescate después de 10 años |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales (EUR) | 26 EUR - 30 EUR | 388 EUR - 542 EUR | 1.587 EUR - 2.638 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2,6% - 3,0% | 2,6% - 3,5% cada año | 2,7% - 3,5% 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 estará comprendido entre 6,7%-18,3% antes de deducir los costes y 4,0%-14,8% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años |
|--|--|--|
| Costes de entrada | No se cobran costes de entrada. | 0,0% |
| Costes de salida | Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto. | n.a. |
| Costes corrientes detraídos para cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento | El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros. | 2,5% - 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 - 0,3% |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% |

Los costes corrientes son los soportados por los Fondos de Inversión seleccionados por el Tomador y/o Asegurado, así como los relativos a los gastos de gestión del seguro. Aparte de estos, y de los Costes de Salida, se aplica la prima de riesgo (o coste biométrico) del producto según se describe en la sección “¿Qué es este producto?”, bajo el epígrafe “Prestaciones del seguro y costes”.

La información completa de costes sobre cada uno de los fondos de inversión puede consultarse en los documentos de información clave de cada uno de esos fondos que se indican en la Sección “Otros Datos de Interés”. Estos costes pueden variar a lo largo del tiempo por decisión de la Entidad Gestora de cada uno de los Fondos de Inversión.

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años

Con el objeto de optimizar la rentabilidad del producto, Generali recomienda mantener la inversión durante un periodo mínimo de 10 años, por entender que es un periodo de tiempo adecuado para mejorar las posibilidades de obtención de una rentabilidad atractiva considerando las carteras de inversión y sus opciones subyacentes.

Transcurrido el plazo de 1 día y satisfechas las aportaciones correspondientes, el Tomador tendrá derecho a realizar el rescate, tanto total como parcial, de la póliza. Los costes y penalizaciones que conlleva para el tomador el ejercicio del derecho de rescate se indican en la tabla de “Composición de los costes”, como “Costes de Salida”.

¿Cómo puedo reclamar?

Generali pone a disposición de Tomadores, Asegurados, Beneficiarios, Terceros Perjudicados y Derechohabientes un Servicio de Quejas y Reclamaciones cuyo Reglamento puede consultar en <https://www.generali.es/contacto-generali/reclamaciones>. Podrán presentarse reclamaciones mediante escrito a la siguiente dirección: Pl. de Manuel Gómez-Moreno, 5, 28020 Madrid, o mediante correo electrónico a la siguiente dirección: reclamaciones.es@generali.com. Transcurrido el plazo de 2 meses desde la fecha de presentación de la reclamación sin que haya sido resuelta por el Servicio de Quejas y Reclamaciones, o cuando éste haya desestimado la petición, los interesados podrán presentar su reclamación ante el Servicio de Reclamaciones de la DGSFP, cuya dirección es: Pº de la Castellana, 44 28046-Madrid <https://dgsfp.mineco.gob.es/es/Consumidor/Reclamaciones/Paginas/InformacionProcedimiento.aspx>. Todo ello sin perjuicio del derecho de recurrir a la tutela de los jueces y tribunales competentes.

Otros datos de interés

Interpretación de los costes a lo largo del tiempo. Los costes reflejados en la tabla superior son acumulados para cada uno de los horizontes de salida. El rango indica el coste mínimo y el coste máximo en cada escenario de salida. El coste asumido estará entre ambos valores y dependerá de los Fondos de Inversión que se seleccionen. Los costes absolutos más altos se corresponden con las opciones de inversión que más expectativas de rentabilidad ofrecen.

Régimen fiscal aplicable: las prestaciones derivadas de estos contratos de seguro en caso de supervivencia e incapacidad del Asegurado tributarán en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas en concepto de Rendimiento de Trabajo.

En caso de fallecimiento del Asegurado, la prestación estará sujeta al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones en concepto de sucesión. Para sujetos pasivos con residencia en el País Vasco y Navarra se les aplicará la fiscalidad que les corresponda según las respectivas Normas Forales.

Información precontractual: Sin perjuicio de la información contenida en el presente documento de datos fundamentales, Generali le suministra un documento separado denominado “Nota Informativa”, en el cual se le informará de los extremos referidos en los artículos 122 y 124 de conformidad con el artículo 124 del ROSSEAR.

Rentabilidades pasadas: en el siguiente enlace puede consultar las rentabilidades históricas de los últimos 5 o 10 años, dependiendo de la cesta de inversión:

http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-1264e3b5.1899a0d06d5.-7ffe

Rentabilidades futuras: en el siguiente enlace web puede consultar el histórico mensual de las rentabilidades futuras del producto calculadas desde el 31 de diciembre de 2022:

http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-1264e3b5.1899a0d06d5.-7ffd

Documentos de información clave de los fondos subyacentes (KIID): en el siguiente enlace se puede acceder a los documentos de información clave de los fondos de inversión subyacentes en el producto (opciones de inversión). En ellos se puede encontrar información sobre los objetivos y la política de inversión del fondo, el perfil de riesgo y la rentabilidad, los gastos, la rentabilidad histórica y otra información de carácter práctico. <https://www.generali.es/go/col/selector>

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 la 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 Generali Previsión Colectiva Flexible.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

Cartera Conservadora

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es meramente ilustrativa siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una Cartera Conservadora. El Tomador y/o Asegurado (en función de lo recogido en el compromiso por pensiones) tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

| Nombre Fondo | ISIN | Indicador de Riesgo | Tipo | Peso |
|------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|---------|
| GIS Euro Corporate Short Term Bond | LU0438548447 | 2 | Renta Fija | 10,00 % |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | LU0113257694 | 2 | Renta Fija | 20,00 % |
| Fidelity Global Bond | LU0337577430 | 2 | Renta Fija | 10,00 % |
| Pictet TR - Atlas P | LU1433232854 | 2 | Alternativo | 10,00 % |
| Sycomore Selection Credit R | FR0011288513 | 2 | Renta Fija | 12,50 % |
| Generali Euro Bond 1-3 Years D | LU0396183542 | 2 | Renta Fija | 10,00 % |
| GIS EURO BOND | LU0145476817 | 3 | Renta Fija | 12,50 % |
| Fidelity US High Yield A | LU0261953904 | 3 | Renta Fija | 15,00 % |

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Conservadora más arriba indicada se invierte mayoritariamente en fondos de renta fija (un 90% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos alternativos (un 10% de su patrimonio).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Flexible va dirigido a Tomadores y/o Asegurados con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores y/o Asegurados con poca aversión al riesgo (Cartera Conservadora) y Tomadores y/o Asegurados con mayor aversión al riesgo (Cartera Decidida). El Tomador y/o Asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta

Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos, muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado la Cartera Conservadora indicada en el apartado "Objetivos" 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 que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali 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 su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

Escenarios de rentabilidad

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

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

| | |
|---|------------------|
| Periodo de mantenimiento recomendado | 10 años |
| Ejemplo de inversión | 1.000 EUR al año |
| Prima de seguro | 0 EUR al año |

| Escenarios en caso de supervivencia | | En caso de rescate después de 1 año | En caso de rescate después de 5 años | En caso de rescate después de 10 años |
|---|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 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 | 748 EUR | 3.651 EUR | 6.233 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -25,2% | -10,3% | -8,8% |
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 875 EUR | 4.438 EUR | 8.345 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -12,5% | -4,0% | -3,3% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 995 EUR | 5.139 EUR | 12.487 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -0,5% | 0,9% | 4,0% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 1.082 EUR | 5.424 EUR | 14.007 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 8,2% | 2,7% | 6,0% |
| Importe invertido acumulado a lo largo del tiempo | | 1.000 EUR | 5.000 EUR | 10.000 EUR |
| Escenario de fallecimiento | | | | |
| | Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes | 1.005 EUR | 5.190 EUR | 12.907 EUR |
| Primas de seguro acumuladas a lo largo del tiempo | | 0 EUR | 0 EUR | 1 EUR |

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

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 1.000 EUR al año entre enero 2022 - enero 2024, junio 2011 - junio 2021 y abril 2009 - abril 2019, respectivamente.

El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

¿Cuáles son los costes de la Cartera Conservadora?

La persona que le asesora sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

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 y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 1.000 EUR anuales.

| | En caso de rescate después de 1 año | En caso de rescate después de 5 años | En caso de rescate después de 10 años |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales (EUR) | 26 EUR | 388 EUR | 1.587 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2,6% | 2,6% cada año | 2,7% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,7% antes de deducir los costes y 4,0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

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

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años |
|--|--|--|
| Costes de entrada | No se cobran costes de entrada. | 0,0% |
| Costes de salida | Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto. | n.a. |
| Costes corrientes detráidos para cada año | | |
| Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento | El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros. | 2,5% |
| 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 detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% |

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 la 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 Generali Previsión Colectiva Flexible.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

Cartera Moderada

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es meramente ilustrativa siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una Cartera Moderada. El Tomador y/o Asegurado (en función de lo recogido en el compromiso por pensiones) tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

| Nombre Fondo | ISIN | Indicador de Riesgo | Tipo | Peso |
|------------------------------------|--------------|---------------------|----------------|---------|
| Fidelity US High Yield A | LU0261953904 | 3 | Renta Fija | 12,50 % |
| M&G Optimal Income A | LU1670724373 | 3 | Multiactivo | 12,50 % |
| JPM Global Balanced | LU0070212591 | 3 | Multiactivo | 12,50 % |
| BGF ESG Multi-Asset "A2" | LU0093503497 | 3 | Multiactivo | 12,50 % |
| Robeco Sustainable Gbl Stars Eqs D | LU0387754996 | 4 | Renta Variable | 12,50 % |
| SYCOMORE Selection Responsable | FR0011169341 | 4 | Renta Variable | 12,50 % |
| BGF European Equity | LU0011846440 | 4 | Renta Variable | 12,50 % |
| JPMorgan Emerging Market Leaders | LU2051469034 | 4 | Renta Variable | 12,50 % |

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Moderada más arriba indicada se invierte principalmente en fondos de renta variable (un 50% de su patrimonio) y, el resto, en fondos multiactivos (un 37,50% de su patrimonio) y, minoritariamente, en fondos de renta fija (un 12,5% de su patrimonio).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Flexible va dirigido a Tomadores con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores y/o Asegurados con poca aversión al riesgo (Cartera Conservadora) y Tomadores y/o Asegurados con mayor aversión al riesgo (Cartera Decidida). El Tomador y/o Asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta

Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos, muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado la Cartera Moderada indicada en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un **riesgo medio**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali 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 su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

Escenarios de rentabilidad

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

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

| | |
|---|------------------|
| Periodo de mantenimiento recomendado | 10 años |
| Ejemplo de inversión | 1.000 EUR al año |
| Prima de seguro | 0 EUR al año |

| Escenarios en caso de supervivencia | | En caso de rescate después de 1 año | En caso de rescate después de 5 años | En caso de rescate después de 10 años |
|---|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 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 | 365 EUR | 1.891 EUR | 2.377 EUR |
| | Rendimiento medio anual | -63,5% | -30,8% | -28,9% |
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 817 EUR | 4.271 EUR | 7.982 EUR |
| | Rendimiento medio anual | -18,3% | -5,2% | -4,1% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 1.012 EUR | 5.807 EUR | 15.315 EUR |
| | Rendimiento medio anual | 1,2% | 5,0% | 7,6% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 1.306 EUR | 6.810 EUR | 19.672 EUR |
| | Rendimiento medio anual | 30,6% | 10,5% | 12,0% |
| Importe invertido acumulado a lo largo del tiempo | | 1.000 EUR | 5.000 EUR | 10.000 EUR |
| Escenario de fallecimiento | | | | |
| | Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes | 1.022 EUR | 5.862 EUR | 15.457 EUR |
| Primas de seguro acumuladas a lo largo del tiempo | | 0 EUR | 0 EUR | 1 EUR |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. 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 1.000 EUR anuales entre enero 2022 - enero 2024, febrero 2011 - febrero 2021 y marzo 2009 - marzo 2019, respectivamente. El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

¿Cuáles son los costes de la Cartera Moderada?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

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 y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 1.000 EUR anuales.

| | En caso de rescate después de 1 año | En caso de rescate después de 5 años | En caso de rescate después de 10 años |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales (EUR) | 28 EUR | 456 EUR | 1.983 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2,8% | 3,1% cada año | 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 10,8% antes de deducir los costes y 7,6% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

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

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años |
|--|--|--|
| Costes de entrada | No se cobran costes de entrada. | 0,0% |
| Costes de salida | Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto | n.a. |
| Costes corrientes detráidos para cada año | | |
| Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento | El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros. | 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 compramos y vendamos. | 0,3% |
| Costes accesorios detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% |

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 la 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 Generali Previsión Colectiva Flexible.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

Cartera Decidida

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es meramente ilustrativa siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una Cartera Decidida. El Tomador y/o Asegurado (en función de lo recogido en el compromiso por pensiones) tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

| Nombre Fondo | ISIN | Indicador de Riesgo | Tipo | Peso |
|--|--------------|---------------------|----------------|---------|
| Fidelity US High Yield A | LU0261953904 | 3 | Renta Fija | 7,50 % |
| JPM Global Balanced | LU0070212591 | 3 | Multiactivo | 7,50 % |
| BSF Managed Index Portfolios - Growth A2 | LU1241524880 | 4 | Multiactivo | 10,00 % |
| BGF Sustainable Energy A2 | LU0171289902 | 4 | Renta Variable | 15,00 % |
| JPM US Select Equity A | LU0218171717 | 4 | Renta Variable | 10,00 % |
| BGF European Equity | LU0011846440 | 4 | Renta Variable | 10,00 % |
| Pictet Premium Brands P | LU0217139020 | 5 | Renta Variable | 20,00 % |
| BGF World Technology A2 | LU0171310443 | 5 | Renta Variable | 20,00 % |

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Decidida más arriba indicada se invierte mayoritariamente en fondos de renta variable (un 75% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos multiactivos (17,5% de su patrimonio), el resto se invierte en fondos de renta fija (un 7,5% de su patrimonio).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Flexible va dirigido a Tomadores con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores y/o Asegurados con poca aversión al riesgo (Cartera Conservadora) y Tomadores y/o Asegurados con mayor aversión al riesgo (Cartera Decidida). El Tomador y/o Asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta.

Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos, muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado la Cartera Decidida indicada en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un **riesgo medio**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali 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 su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

Escenarios de rentabilidad

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

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

| | |
|---|------------------|
| Periodo de mantenimiento recomendado | 10 años |
| Ejemplo de inversión | 1.000 EUR al año |
| Prima de seguro | 0 EUR al año |

| Escenarios en caso de supervivencia | | En caso de rescate después de 1 año | En caso de rescate después de 5 años | En caso de rescate después de 10 años |
|---|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 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 | 247 EUR | 1.164 EUR | 1.126 EUR |
| | Rendimiento medio anual | -75,3% | -44,9% | -47,0% |
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 754 EUR | 4.244 EUR | 7.907 EUR |
| | Rendimiento medio anual | -24,6% | -5,4% | -4,3% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 1.088 EUR | 7.613 EUR | 23.137 EUR |
| | Rendimiento medio anual | 8,8% | 14,4% | 14,8% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 1.585 EUR | 10.400 EUR | 31.470 EUR |
| | Rendimiento medio anual | 58,5% | 25,5% | 20,2% |
| Importe invertido acumulado a lo largo del tiempo | | 1.000 EUR | 5.000 EUR | 10.000 EUR |
| Escenario de fallecimiento | | | | |
| | Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes | 1.098 EUR | 7.679 EUR | 23.339 EUR |
| Primas de seguro acumuladas a lo largo del tiempo | | 0 EUR | 0 EUR | 1 EUR |

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

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 1.000 EUR anuales entre enero 2022 - enero 2024, julio 2013 - julio 2023 y diciembre 2011 - diciembre 2021, respectivamente.

El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

¿Cuáles son los costes de la Cartera Decidida?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado "¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?" de este documento.

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 y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 1.000 EUR anuales.

| | En caso de rescate después de 1 año | En caso de rescate después de 5 años | En caso de rescate después de 10 años |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales (EUR) | 30 EUR | 542 EUR | 2.638 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,0% | 3,5% cada año | 3,5% 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 18,3% antes de deducir los costes y 14,8% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

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

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años |
|--|--|--|
| Costes de entrada | No se cobran costes de entrada. | 0,0% |
| Costes de salida | Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto. | n.a. |
| Costes corrientes detraídos para cada año | | |
| Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento | El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros. | 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. | 0,3% |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0,0% |