



The image features a composite background. The top half shows a city skyline at night, viewed through a window. Overlaid on this is a stylized world map in orange, with blue dots representing various global locations connected by white dotted lines. The Mediolanum logo, consisting of a blue circle and the word "mediolanum" in blue, is positioned in the upper right. Above the logo, the word "BANCO" is written in a smaller, blue, sans-serif font.

**BANCO**  
**mediolanum**



The bottom half of the image shows a close-up of a person's hands working on a laptop. The hands are positioned over the keyboard, with one hand typing and the other resting on the trackpad. The laptop is open, and the screen is visible. The background is blurred, showing a desk with a smartphone and some papers.

**MEDIOLANUM MY WORD**

No está permitida la reproducción total o parcial de esta obra bajo cualquiera de sus formas gráficas o audiovisuales sin la autorización previa y por escrito de los titulares del depósito legal.

I. MEDIOLANUM MY WORD .....	5
I.1. Descripción .....	5
I.2. Características.....	6
I.3. Categorías.....	16
I.4. Fondos en los que invierte My World.....	17
I.5. Comisiones.....	20
I.6. Otras consideraciones.....	25
I.7. Fiscalidad.....	28
I.8. Contratación.....	28
I.9. Mediolanum My World Wealth, Wealth Plus y Excellence.....	28
I.10. Servicio "Asset Allocation Advisory" .....	30
2. FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN.....	30
2.1. Fiscalidad de los fondos de inversión .....	30
3. CONSEJOS PARA ASESORAR SOBRE MYWORLD A LOS CLIENTES.....	36
3.1. Consejos para asesorar sobre MyWorld a los clientes.....	36



## OBJETIVOS DEL MÓDULO

- Entender el funcionamiento de nuestro Servicio Mediolanum MyWorld, sus características y manera de inversión.

## 1. MEDIOLANUM MY WORD

### 1.1. DESCRIPCIÓN

**Mediolanum My world** es un servicio que permite al cliente completar su planificación financiera dándole la posibilidad de acceder no solo a fondos de inversión del Grupo Mediolanum, sino también a sociedades gestoras de renombre internacional, tales como:

- Carmignac Gestion Luxembourg.
- Schroder Inv Management.
- Fidelity.
- JP Morgan Asset Management.
- Morgan Stanley.
- Amundi.
- Nordea.
- Franklin Templeton.
- M&G Investments Ltd.
- PIMCO.
- Invesco.
- PICTET.
- BlackRock.
- DNCA Investments.
- Candriam.
- Vontobel.

### IMPORTANTE



El servicio da la posibilidad de invertir en diferentes clases de activos, áreas geográficas, distintos sectores de la economía... pudiendo adaptar la inversión entre los diferentes fondos contratados dentro del servicio (mediante traspasos).

## 1.2. CARACTERÍSTICAS

### CUENTA “PUENTE DEDICADA”

Al realizar la contratación del servicio, al cliente se le abre una **cuenta “puente dedicada”** desde donde se realizarán tanto la aportación inicial como las sucesivas aportaciones adicionales (si las hubiera), o el abono de dividendos (en el caso de tener fondos contratados que repartan dividendos).

Se trata de una “cuenta técnica”, exclusiva para este servicio, por lo que no se le aplica ningún tipo de comisión.

El disponible de dicha cuenta, ha de ser el **100% del nominal** definido en la orden de suscripción grabada. Hasta que en la cuenta no haya el 100% del nominal, no se iniciará el proceso de compra de participaciones (El servicio estaría contratado pero no se podrán comprar participaciones de ningún fondo).

En el caso de que hubiera un exceso de saldo, éste quedará en la cuenta pendiente de un traspaso manual o de otra orden de suscripción.

### NORMA DE INVERSIÓN 60/40

Se determina que mínimo el 60% de la inversión total en My World deberá estar destinada a **Fondos de Banco Mediolanum** (Best Brands, Challenge y Mediolanum Gestión), mientras que el porcentaje restante, se puede invertir en los fondos de gestoras externas.

Esta norma se verificará en el momento de la inversión inicial y cuando se realicen aportaciones adicionales, no realizándose traspasos automáticos en el tiempo que compensen las diferencias de valor de los fondos por el efecto mercado.

## CONTRATACIÓN

El servicio **Mediolanum My World** se puede contratar en modalidad PAC y PIC. Con la modalidad PIC, el cliente tiene la posibilidad de contratar también el Servicio adicional Double Chance o InBest. No es posible de contratación mixta, es decir, que una parte de la inversión venga de efectivo en cuenta corriente y la otra parte de fondos de inversión. El servicio se puede contratar de dos formas:

### Efectivo

Totalidad de la inversión (mínimo 10.000€) en **efectivo en cuenta corriente**.

Al contratar el servicio se creará la cuenta “puente dedicada” y se realizará un traspaso a esta del importe la inversión.

### Fondos ya contratados

Totalidad de la inversión (mínimo 10.000€) en **fondos ya contratados**.

En este caso se realizará el correspondiente traspaso de fondos sin utilizar la “cuenta puente”.

## 1. CONTRATACIÓN PAC

Plan Acumulación Capital - límites de aportaciones	
Límite anterior	Nuevos límites
60.000 €	40.000 €
Entre 10%-30% del Nominal	Entre 10%-30% del Nominal
Mín. 18.000 €	Mín. 4.000 €
2.500 €	600 €
Mensual 350 €/ 100 € x fondo	Mensual 300 €/ 50€ x fondo
Trimestral 1.050 €/ 200 € x fondo	Trimestral 900 €/ 100 € x fondo
Semestral 2.100 €/ 300 € x fondo	Semestral 1.800 €/ 250 € x fondo
Anual 4.200 €/ 400 € x fondo	Anual 3.600 €/ 350 € x fondo

### 1. Duración

Mínimo 10 años y Máximo 25 años.

### 2. Cuenta corriente aportaciones recurrentes

La cuenta asociada al contrato de **Mediolanum My World**.

### 3. Flexibilidad en la inversión

My World	Wealth	Wealth +
40%	50%	70%
Posibilidad de invertir en fondos de Otras Sociedades Gestoras.		

### 4. Comisión del servicio

My World	1,694% anual (1,40% + IVA)	La comisión se aplica una vez alcanzado el patrimonio.
Wealth	1,5125% anual (1,25% + IVA)	
Wealth +	1,21% anual (1% + IVA)	
Excellence	1,21% anual (1% + IVA)	

### 5. Comisión de intermediación (inicial y en aportaciones adicionales)

Importe de la inversión	Comisión actual	Comisión a partir del 01 de octubre 2020
De 10.000 a 24.999 €	No disponible	2,75%
De 25.000 a 49.999 €	2,48%	2,45%
De 50.000 a 74.999 €		2,25%
De 75.000 a 99.999 €		2,05%
De 100.000 a 149.999 €	1,65%	1,65%
De 150.000 a 249.999 €	0,83%	0,80%
De 250.000 a 499.999 €	0,41%	0,40%
De 500.000 a 1.000.000 €	0,21%	0,20%
Superior a 1.000.000 €	0,00%	0,00%



## 6. Aplicación comisión

Se aplica la comisión de suscripción según tabla y el importe total nominal:

- 30% sobre la aportación inicial.
- 70% sobre el resto de aportaciones, de manera lineal.

## 7. Aplicación IPC aportaciones

- Se puede indexar al IPC (o no), o al IPC +3.
- El importe no reduce el número de aportaciones previstas.

## 8. Servicios

La contratación PAC no es compatible con los servicios adicionales disponibles para Mediolanum My World.

## 9. Se da la posibilidad de realizar una ampliación del PAC

## 10. Alternativamente un cliente puede tener

Un contrato **My World PAC** y otro contrato **My World PIC**, en este caso para calcular la comisión del servicio se tendrá en cuenta el total de patrimonio efectivo de ambos contratos.

## 11. Ampliación nominal

Es posible modificar el importe y la frecuencia de la cuota antes del último pago de la cuota, siempre respetando los mínimos y la duración máxima de 25 años considerando la duración del PAC inicial.

## 12. Al vencimiento

Se podrán realizar aportaciones adicionales respetando los mínimos.



### Ventajas

- Para transformar un ingreso en patrimonio.
- Para crear y acumular riqueza.
- Para focalizar un objetivo y actualizar la solución.
- Beneficiarse de todas las ventajas del PAC.

### Características técnicas

- Sólo disponible para NUEVOS CONTRATOS Mediolanum My World PAC.
- El servicio se puede activar por contrato, NO por subfondo.
- Disponible para todos los fondos del contrato PAC.
- Los Step in, son independientes para cada subfondo.
- La DURACIÓN del Plan puede variar para cada subfondo en función de Step IN.
- Sólo disponible para alimentación de pac desde cuentas mediolanum.
- Cuando se realizar un step in se genera un sms aviso al cliente e instancia al FB.

## 2. CONTRATACIÓN PIC

Contratando **Mediolanum My World** en modalidad **PIC** se pueden contratar adicionalmente los siguientes servicios:

### Servicio Adicional Double Chance

- Disponible únicamente para la contratación inicial del Servicio Mediolanum My World, no se permiten realizar aportaciones adicionales con esta modalidad.
- Se puede realizar Double Chance con el Servicio Mediolanum My World en todos los fondos exceptuando los siguientes:

Mediolanum Best Brands	Best Brand Euro Fixed Income.
------------------------	-------------------------------

Mediolanum Challenge	Challenge Euro Fixed Income. Challenge Euro Bond. Challenge International Income. Challenge International Income Hedged. Challenge International Bond Hedged. Challenge Solidity & Return. Challenge Liquidity. Challenge Liquidity USD.
Selección Nacional	Mediolanum Fondcuenta. Mediolanum Premier. Mediolanum Activo. Mediolanum Renta.
Otras gestoras	Fidelity Global Strategic Bond. JP Morgan Global Income Fund. JP Morgan Global Corporate Bond. JP Morgan EU Government Bond. INVESCO Euro Corporate Bond Fund. PIMCO Global Invertment Grade. Credit Fund. Schroder ISF Strategic Bond EUR. Hedged. Carmignac Sécurité. Amundi Bond Global Aggregate AHE.

### Servicio Adicional Big Chance

► **Mínimos de inversión:**

- Como apertura My World: 10.000€
- Como aportación adicional: 5.000€

► **Duración:** 3,6,12 y 24 meses con traspasos quincenales.

► **Fondos de origen:** Únicamente fondos monetarios/renta fija: MIF/Fondos Nacionales. Serán los mismos que para el Big Chance MIF o Big Chance de Fondos Nacionales (excepto Fondcuenta).

► **Fondos de destino:** Todos los fondos (Multi Asset y Renta Variable), excepto los fondos de la categoría de Renta Fija. Máximo 23 fondos.

► **Reglas:**

- Siempre considerando que se respete en todo momento el mínimo de 60% de fondos Mediolanum (por tanto, control de fondos de destino, y considerando el total de la cartera My World).
- Mínimo de inversión de 5.000€ por fondo si es primera suscripción.
- Suscripción adicional a un fondo ya existente: 2.500€
- Posibilidad de adhesión de inicio o a posteriori con un contrato My World ya abierto siempre que no tenga activo un servicio Pic Programado. El servicio Big Chance no será contratable si existe en funcionamiento un servicio Pic Programado.
- En caso de que tenga un Pic Programado el Big Chance se activará una vez terminado todo el plan de aportaciones periódicas.
- Sobre un mismo contrato My World sólo se podrán contratar 3 contratos Big Chance a la vez.

► **Comisiones cliente:** Estándar My World (de 0 a 3% con IVA incluido).

### Servicio Adicional InBest

► **Mínimo de inversión:** 50.000€ (el servicio se podrá contratar de inicio en My World).

- Mínimo por cada subfondo RV: 15.000€
- Mínimo inicial fondos RV: 5.000€

- Máximo de fondos que se pueden elegir 7.
- **Duración:** 36, 48 y 60 meses.
- **Aportación periódica:** Quincenal.
- **Fondos de origen:**
  - Mediolanum Activo EA (Fondo de Selección Nacional).
  - Best Brands Euro Fixed Income L A (Fondo Best Brand).
- **Fondos de destino:** Disponible con fondos Mediolanum y de terceros (Renta Variable Internacional y Renta Variable Internacional dividendos, except Schrod-ers European Maximizer).
- **Comisiones cliente:**
  - A diferencia de Inbest para Best Brands, en modalidad My World, el cliente satisface toda la comisión de intermediación al momento de la suscripción (no anticipo).
  - No se aplicará la comisión de monitorización (1,40% + IVA o 1,25% y 1% en caso de Wealth y Wealth+ respectivamente) sobre el saldo en el fondo de origen (Mediolanum Activo o Best Brans Euro Fixed).
  - Se aplicará con normalidad sobre el saldo en los fondos destino (1,40% + IVA o 1,25% y 1% en caso Wealth y Wealth+ respectivamente).

Fondos Mediolanum	
Renta Variable Internacional	Dynamic International Value Opportunity Mediolanum BlackRock Global Selection Mediolanum DWS Megatrend Selection Mediolanum JP Morgan Global Selection Mediolanum Morgan Stanley Global Selection Challenge International Equity Gamax Junior
Renta Variable Dividendos Global	Equity Power Coupon
Multi Asset Dinámico	Socially Responsible Collection

Fondos de Terceros	
Renta Variable Internacional	Carmignac Investissement Amundi First Eagle International Fund Invesco Global Structured Equity Fund Nordea Global Stable Equity Fund Vontobel Global Equity
Renta Variable Dividendos	Pictet Global Megatrend Selection Fidelity Global Dividend Fund M&G Global Dividend Fund Pictet High Dividend Selection

*Solo se permitirán estos fondos ya que cumplen con la estrategia InBest.*

3. MODALIDADES DE CONTRATACIÓN

Clase de participaciones de fondos Mediolanum International Funds (Mediolanum Best Brands Funds y Challenge Funds)

Para el servicio Mediolanum My World únicamente está disponible la modalidad de participaciones Clase L.

El 57,43% de la comisión de gestión de los fondos Clase L de Mediolanum International Funds se retrocederá trimestralmente al cliente con la compra de participaciones para su cartera de inversión.

Clase de participaciones de fondos Mediolanum Gestión

**Clase E:** Esta clase es exclusiva de My World y para los fondos de Mediolanum Gestión, empleados y agentes colaboradores de Banco Mediolanum. No tienen comisión de suscripción (se aplican las asociadas al servicio Mediolanum My World, a partir del 3%, como veremos más adelante) y tienen una comisión de gestión inferior a la comisión de gestión de la actual clase L. Por lo tanto, no será necesario realizar retrocesiones al Cliente.

IMPORTANTE



Esta clase únicamente está disponible para fondos de Mediolanum Gestión.

#### 4. MODALIDADES DE DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

##### SERIE "A"

En esta serie la distribución de dividendos se realiza mediante la reinversión en el mismo fondo, aumentando de esta manera el valor liquidativo del fondo contratado.

##### SERIE "B"

En esta modalidad el pago de dividendos se realizará en una cuenta corriente del cliente de manera trimestral o semestral, por un importe que viene abonado desde Mediolanum International Fund y Mediolanum Gestión, fondo por fondo. La distribución de dividendos se puede realizar de dos formas:

- **Mediante el pago del dividendo (forma más habitual).**
- **Mediante el reembolso de participaciones** (no es realmente una distribución de dividendos sino una venta de participaciones, por lo que el tratamiento fiscal es distinto).

La fiscalidad aplicable es distinta, según se trate:

- **Pago de dividendos:** los dividendos abonados en la cuenta corriente tributan al 19% desde 2016.
- **Reembolso de participaciones:** las plusvalías generadas por el partícipe tienen la consideración de ganancias patrimoniales, y tributarán según legislación fiscal vigente.

#### MÍNIMOS PARA LA CONTRATACIÓN

##### IMPORTANTE



Para poder contratar el servicio **Mediolanum My World**, se establece como importe mínimo de suscripción 10.000 €.

En el caso de querer realizar aportaciones adicionales al servicio, estas deberán ser de como mínimo 5.000 €.

#### Las aportaciones adicionales pueden realizarse mediante:

- Suscripción por cuenta corriente.
- Traspaso y suscripción adicional.
- Servicio Double Chance.

### 1.3. CATEGORÍAS

Para una correcta asignación y selección de los fondos de inversión que ofrece el servicio Mediolanum My World, se han creado diferentes categorías según el perfil del cliente.

**Se establecen grandes macro-categorías, de forma que cada fondo se clasificará en una única macro-categoría:**

1. Renta Variable.
2. Renta Fija y Activos Monetarios.
3. Multiactivos.

De la misma forma, se establecen **21 subcategorías**, según la política de inversión y la zona geográfica de cada fondo:

#### Renta variable

- Renta Variable Internacional.
- Renta Variable Europa.
- Renta Variable Norte América.
- Renta Variable Pacífico.
- Renta Variable Sectorial.
- Renta Variable Dividendos.
- Renta Variable Países Emergentes.

#### Multiactivo

- Multi Activo Prudente.
- Multi Activo Dinámico.
- Multi Activo Estrategia Alternativa.
- Multi Activo Flexible.



### Renta Fija/Activos Monetarios

- Renta Fija Gobierno Euro Corto Plazo.
- Renta Fija Gobierno Euro Medio-Largo Plazo.
- Renta Fija Gobierno Internacional Corto Plazo.
- Renta Fija Gobierno Internacional Medio-Largo Plazo.
- Renta Fija Convertible.
- Renta Fija High Yield.
- Renta Fija Países Emergentes.
- Activos Monetarios.
- Renta Fija Corporate.
- Renta Fija Flexible.

## 1.4. FONDOS EN LOS QUE INVIERTE MY WORLD

El universo de Fondos elegible se va ampliando año tras año.

Es recomendable consultar el “CATÁLOGO MYWORLD” disponible en BMEDRED/INVERSION/MYWORLD para conocer en cada momento los ISIN contratables.

### FONDOS DE BANCO MEDIOLANUM

#### Mediolanum International Funds

- Mediolanum BlackRock Global Selection.
- Mediolanum Morgan Stanley Global Selection.
- Mediolanum JP Morgan Global Selection.
- Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection.
- Mediolanum DWS Megatrend Selection.
- BB US Collection.
- BB European Collection.

- BB Pacific Collection.
- BB Emerging Markets Collection.
- BB Global Tech Collection.
- BB Dynamic Collection.
- BB Equity Power Coupon Selection.
- BB Premium Coupon Selection.
- BB Coupon Strategy Collection.
- BB New Opportunities Collection.
- BB Infrastructure Opportunity Collection.
- Mediolanum Carmignac Strategic Selection.
- Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection.
- BB Socially Responsible Collection.
- BB Equilibrium.
- BB Convertible Strategy Collection.
- BB Euro Fixed Income.
- BB Global High Yield.
- Mediolanum Pimco Inflation Strategy Selection.
- BB Financial Income.
- BB European Coupon Strategy Collection.
- BB Us Coupon Strategy Collection.
- BB Long Short Strategy Collection.
- Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection.
- BB Dynamic International Value Opportunity (DIVO).

- BB demographic Opportunities.
- BB Global Impact.
- Challenge North American Equity.
- Challenge European Equity.
- Challenge Italian Equity.
- Challenge Germany Equity.
- Challenge Spain Equity.
- Challenge Pacific Equity.
- Challenge Emerging Markets Equity.
- Challenge Healthcare Equity Evolution.
- Challenge Industrials and Materials Equity Evolution.
- Challenge Financial Equity Evolution.
- Challenge energy Equity Evolution.
- Challenge International Equity.
- Challenge Liquidity Euro.
- Challenge Liquidity US Dollar.
- Challenge Euro Income.
- Challenge International Income.
- Challenge Euro Bond.
- Challenge International Bond.
- Challenge Flexible Fund.
- Challenge Solidity & Return.

### Mediolanum Gestión

- Mediolanum España, R.V.
- Mediolanum Europa R.V.
- Mediolanum Renta.
- Mediolanum Crecimiento.
- Mediolanum Alpha Plus.
- Mediolanum Mercados Emergentes.
- Mediolanum Small & Mid Caps.
- Mediolanum Real Estate Global.
- Mediolanum Premier.
- Mediolanum Activo.
- Compromiso Mediolanum, FI.

### Gamax Management

- Gamax Junior I.
- Gamax Asia Pacific I.

### FONDOS DE OTRAS GESTORAS

No se detalla en este documento el listado, pues varía a lo largo del tiempo y además existe la posibilidad de que algunos de ellos salgan de la lista elegible por no cumplir criterios de “monitorización” conforme al estándar fijado.

## 1.5. COMISIONES

El Servicio Mediolanum My World tiene **tres tipos de comisiones:**

1. Colocación.
2. Servicio.
3. Gestión.

## COMISIÓN DE INTERMEDIACIÓN

### DEFINICIÓN



Es el cobro que se practica al cliente en el momento de contratar el servicio Mediolanum My World o bien, al realizar una aportación adicional al mismo.

La comisión de colocación es acumulativa para todos los fondos, se calculará en base a la inversión total en el servicio, y no en cada fondo en particular.

**LOS FAMILY BANKERS Y EMPLEADOS DE LA ENTIDAD ESTÁN EXENTOS DE ESTA COMISIÓN.**

Se calcula en base al siguiente escalado:

Importe de la inversión acumulado	Comisión a aplicar
De 10.000€ a 24.999€	2,75%
De 25.000€ a 49.999€	2,45%
De 50.000€ a 74.999€	2,25%
De 75.000€ a 99.999€	2,05%
De 100.000€ a 149.999€	1,65%
De 150.000€ a 249.999€	0.80%
De 250.000€ a 499.999€	0.40%
De 500.000€ a 1.000.000€	0,20%
Superior a 1.000.000€	0.00%

Del mismo modo, recordamos que esta comisión es acumulativa, es decir, se aplica sobre el importe total de sus órdenes transmitidas, siendo así que en el momento en que la suma de todas las órdenes transmitidas supere uno de los tramos, la comisión que se aplicará a la última operación será la correspondiente al nuevo tramo.

Esta comisión inicial no se aplicará en la parte en la que la suscripción de participaciones se realice por traspaso de fondos de inversión provenientes de gestoras del Grupo Mediolanum clasificados como Fondos de Renta Fija Corto Plazo (Mediolanum Best Brands Euro Fixed Income clase L, Challenge Liquidity Euro clase L, Challenge.

Liquidity US Dollar clase L, Challenge Euro Income clase L y Challenge International Income clase L y Challenge International Income clase L Hedged, Mediolanum Compromiso y Mediolanum Fondcuenta).

Véase que en caso de modalidad PAC, al tener un mínimo de 40.000€ el tramo a aplicar comienza en 2,45%.

- Por cada aportación adicional a My World, el cliente tiene que abonar la comisión de colocación; para el cálculo de la misma, se le tendrá en cuenta la inversión que ya tenga realizada en el servicio, lo que puede conducir a repercutirle una comisión menor, en caso de que subiera de tramo en el escalado.
- El cliente puede realizar traspasos internos entre los fondos del servicio My World. Estos traspasos están exentos de comisión de colocación excepto si realizamos un traspaso a un Mediolanum Premier no contratado previamente dentro del servicio.
- En el caso de que un cliente tenga fondos Mediolanum ya contratados (fuera del servicio) y los quisiera traspasar a My World, tampoco tendrá que abonar la comisión de colocación, excepto si es un Mediolanum Premier o un Mediolanum Fondcuenta (fondos monetarios sin comisión de suscripción).

## COMISIÓN DE SERVICIO DE MONITORIZACIÓN

### DEFINICIÓN



Se trata de una comisión cobrada por **MIFL** (Mediolanum International Funds Limited) por su labor de asesoramiento en la selección de los mejores fondos del mercado y su seguimiento y monitorización en el tiempo.

La comisión es anual y se cobra trimestralmente y es del **1,40% + IVA = 1,69%**. El cobro de esta comisión se realizará bien mediante una desinversión proporcional de las participaciones que el cliente tenga en los fondos de My World o por cargo directo en cuenta corriente, a decisión del cliente. El impacto de elegir una u otra es notable y es algo a estudiar detenidamente.

**LAS FECHAS PARA EL COBRO DE LA COMISIÓN DE SERVICIO SE ESTABLECEN EL 30 DE MARZO, 30 DE JUNIO, 30 DE SEPTIEMBRE Y 30 DE DICIEMBRE.**

### IMPORTANTE



Es importante mencionar que al realizar una desinversión de las participaciones, y producirse una venta de las mismas, el cliente deberá tributar por ello al producirse una ganancia o pérdida patrimonial).

### EJEMPLO



Continuando con el ejemplo anterior (mediante venta participaciones).

Después de haber constituido el servicio y de haber pagado la comisión de colocación, al cliente cada trimestre se le debe aplicar la comisión del 1,40 + IVA = 1,69%.

Como hemos podido ver en el anterior ejemplo, tras haber restado la comisión de colocación, al cliente le resta de importe neto para invertir un total de 97.100€, para distribuirlo como hemos mencionado anteriormente entre los tres fondos seleccionados. Quedaría de la siguiente manera:

**BlackRock:  $97.100 * 45\% = 43.695\text{€}$**

**Crecimiento:  $97.100 * 33\% = 32.043\text{€}$**

**North America Value:  $97.100 * 22\% = 21.362\text{€}$**

Se debe tener en cuenta que el 1,69% es un porcentaje anual, y al realizarse el cobro trimestralmente se debe dividir entre los periodos de devengo, en el caso de este servicio, 4:

**$1,69/4 = 0,4225$  (porcentaje trimestral)**

**$0,4225/3 = 0,1408$  (porcentaje a aplicar por cada fondo)**

El porcentaje resultante se cobrará por el valor liquidativo medio de cada fondo en el periodo de devengo.

Supongamos que el valor liquidativo medio ha sido:

- BlackRock:  $43.000\text{€} * 0,1408\% = 60,544\text{€}$
- Crecimiento:  $32.000\text{€} * 0,1408\% = 45,056\text{€}$
- North America:  $34.000\text{€} * 0,1408\% = 47,872\text{€}$

**Será la cantidad reembolsada por cada uno de los fondos.**

Se venderán el número de participaciones que correspondan al importe resultante:

BlackRock:  $43.000\text{€} - 60,544\text{€} = 42.939,456\text{€}$

Crecimiento:  $32.000\text{€} - 45,056\text{€} = 31.954,944\text{€}$

North America:  $34.000\text{€} - 47,872\text{€} = 33.952,128\text{€}$

**Tras aplicar la comisión, será el valor de los fondos del cliente.**

Como el cobro de la comisión se realiza mediante desinversión de participaciones, el cliente deberá tributar por el movimiento, ya que puede generar ganancias o pérdidas. En el caso de que el cliente haya tenido plusvalías, se le practicará una retención del 20% y para que la comisión neta para Banco Mediolanum se mantenga en el 1,40%, se deberán reembolsar más participaciones.

## COMISIÓN DE GESTIÓN

### DEFINICIÓN



Como ocurre en todos los fondos de inversión, también los fondos incluidos en el servicio My World se les aplicará una comisión de gestión. Esta comisión se detrae del valor liquidativo de las participaciones de cada fondo que el cliente tenga en el servicio.

Con algunos fondos Banco Mediolanum puede recibir una remuneración por parte de las gestoras (denominadas "rebates"). En el caso de que el cliente tenga contratado alguno de esos fondos, esta remuneración que recibe el banco será trasladada al cliente mediante una devolución de parte de la comisión de gestión.



**TALES RETROCESIONES SE CALCULARÁN DIARIAMENTE Y SE DEVOLVERÁN AL CLIENTE VÍA REINVERSIÓN POR TRIMESTRES NATURALES (COINCIDIENDO CON EL COBRO DE LA COMISIÓN DE SERVICIO), MENOS LA RETENCIÓN CORRESPONDIENTE.**

En esta comisión también se aprecia un aspecto tributario, puesto que el cliente percibe un capital por parte de Banco Mediolanum (retrocesión) que computa como Rendimiento de Capital Mobiliario. Una vez practicada la retención, al cliente se le realiza una compra de participaciones.

Dependiendo del fondo tendrá una retrocesión u otra:

**Fondos banco mediolanum**

- MIF (Best Brands/Challenge - Clase L): Se devolverá en forma de reinversión el 57,43% de la comisión de gestión de cada fondo.
- Mediolanum Gestión: Clase E, por la cual no habrán retrocesiones.

**Fondos de terceros**

- Los porcentajes y clases pueden variar en el tiempo por lo que esta información debe consultarse en el Excel que cada mes se publica en BMEDRED a tal efecto.

## 1.6. OTRAS CONSIDERACIONES

El cliente tiene la posibilidad de combinar el servicio **Mediolanum My World** con la estrategia Mes a Mes, escogiendo los fondos que le permitan recibir un dividendo mediante el reparto de dividendos, también con algunos fondos de terceros.

Estos son los **fondos de terceros** incluidos en el **Servicio Mes a Mes**:

Fondo	Periodicidad
Fidelity Global Dividend Fund A Income EUR.	Trimestral
JPM Global Income Fund C Income.	Trimestral
Schroder ISF Global Multi-Asset Income.	Trimestral
Schroder ISF European Dividend Maximiser.	Trimestral
M&G Income Allocation Fund.	Mensual
M&G Global Dividend Fund.	Trimestral

Fondo	Periodicidad
BGF - Fixed Income Global Opp D5 H Dis Eur.	Trimestral
BGF - Global Allocation D4 H Dis Eur.	Trimestral
Global Dividend Fund Q INCOME Inc Acc Eur.	Trimestral
Pan European High Income Fund A Eur Dis.	Trimestral
Global Income Fund C Inc Eur.	Trimestral
JPM Global Macro Opportunities C Eur Inc.	Anual
M&G Income Allocation Fund "A" (Eur) Dis.	Mensual
M&G Global Dividend Fund "A" (Eur) Dis.	Trimestral
Morgan Stanley INV F Global Balanced Income Fund IR EUR Acc.	Trimestral
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - Rdm EUR.	Mensual
Pictet - EUR High Yield - R dm.	Mensual
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm.	Mensual
Pictet - High Dividend Selection - P dm EUR.	Mensual
Schroder ISF Global Multi-Asset Income A EUR Hedged Dis.	Trimestral
Schroder ISF European Dividend Maximiser A EUR Dis.	Trimestral

Recordamos también los **fondos Mediolanum** incluidos en el **Servicio Mes a Mes:**









<b>GRUPO 1</b> Challenge Solidity & Return BB Pimco Inflation Strategy Selection BB New Opportunities Collection BB Financial Income Strategy BB Equilibrium	<b>GRUPO 2</b> BB Global High Yield Challenge International Bond BB Equity Power Coupon BB Invesco Balanced Risk Coupon Selection US Coupon Strategy Collection
---	--

### GRUPO 3

Challenge Euro Bond  
BB Premium Coupon  
BB Infrastructure Opportunity Collection  
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

### GRUPO 4

BB Coupon Strategy Collection  
Mediolanum Activo  
Mediolanum Renta  
Mediolanum Alpha Plus  
Mediolanum Mercados Emergentes  
Mediolanum Crecimiento  
BB Convertible Strategy Collection  
Mediolanum Real Estate  
European Coupon Strategy Collection

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
GRUPO 1												
GRUPO 2												
GRUPO 3												
GRUPO 4												
"PAGAS"	2						2					

← HASTA 14 "PAGAS" →

### ¿SABÍAS QUE...?



Teniendo en cuenta que trimestralmente se van a realizar muchos movimientos de suscripciones y reembolsos (no ordenados por el cliente por el cobro de las diferentes comisiones), el cliente estará informado de todos los movimientos mediante un extracto integral dedicado por cada trimestre, el cual estará disponible en su buzón web de su área privada.

## 1.7. FISCALIDAD

Al tratarse de un servicio, tiene en parte las mismas condiciones que la fiscalidad de fondos explicadas en los apartados de **Mediolanum International Life** y **Mediolanum Gestión**, es decir, solamente hay que tributar en el momento del rescate de la inversión y por las plusvalías/minusvalías generadas.

### IMPORTANTE



El **criterio fiscal** que se sigue para la venta de participaciones es el FIFO, es decir, las primeras participaciones que fueron adquiridas serán las primeras en ser transmitidas.

Las gestiones tributarias añadidas en el servicio se deben realizar en el momento del cobro de la comisión de servicio (1,40 + IVA) puesto que se realiza una desinversión de participaciones y se deberá tributar en el caso de tener ganancias/pérdidas.

También en la comisión de gestión ya que se realiza una devolución del rebate que recibe el banco y ésta misma se considera como rendimientos del capital mobiliario antes de realizar la compra de las participaciones con esa devolución.

## 1.8. CONTRATACIÓN

El procedimiento para contratar el Servicio Mediolanum My World se encuentra publicado en BMedRed en **Publicaciones/Organización/Manuales**.

## 1.9. MEDIOLANUM MY WORLD WEALTH, WEALTH PLUS Y EXCELLENCE

### DEFINICIÓN



Se trata del mismo servicio **Mediolanum My World** ideado para inversiones de grandes capitales dando más flexibilidad en los porcentajes de inversión de otras gestoras y reduciendo las comisiones aplicadas al servicio. Además, ofrece un grado de excelencia mayor al tener la posibilidad de invertir en cuatro casas de fondos de renombre internacional adicionales.

MY WORLD WEALTH	MY WORLD WEALTH PLUS
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inversión mínima: 1.000.000€</li> <li>• Distribución de la inversión: 50% fondos Mediolanum y 50% fondos otras gestoras.</li> <li>• Comisión de servicio: 1,25% + IVA</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inversión mínima: 2.500.000€</li> <li>• Adquisiciones adicionales de fondos: 5.000€</li> <li>• Distribución de la inversión: 70% en fondos de otras gestoras y 30% fondos Mediolanum.</li> <li>• Comisión de servicio: 1% + IVA</li> </ul>

Además de toda la gama de gestoras de fondos de terceros que están ya disponibles con Mediolanum My World, si el cliente escoge la modalidad de contratación **Wealth** o **Wealth +** tendrá la exclusividad de invertir también en cuatro gestoras de inversión adicionales:

MUZINICH			
FONDO	CATEGORÍA	HORIZ. TEMP.	RIESGO
Muzinich Global Tactical Credit "R" EurHdg Acc	Renta Fija Flexible	M	Medio
Muzinich Americayield "R" EurHdg Acc	Renta Fija High Yield	M	Medio

LEGG MASON			
FONDO	CATEGORÍA	HORIZ. TEMP.	RIESGO
Legg Mason western Asset Macro Opportunities Bond Fund A(Eur Hdg)	Renta Fija Flexible	M	Medio
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund A Eur Acc (PF)	Renta Fija High Yield	L	Alto

NATIXIS			
FONDO	CATEGORÍA	HORIZ. TEMP.	RIESGO
Natixis Euro Short Term Global High Income H-RE/A	Renta Fija Flexible	C	Bajo
Natixis Credit Euro I-3 R	Renta Fija Corporate	C	Bajo

HENDERSON			
FONDO	CATEGORÍA	HORIZ. TEMP.	RIESGO
Henderson Pan European Alpha A2 Acc	Renta Variable Europa	L	Alto
Henderson Pan European Alpha A2 Acc	Multi Asset Estrategias Alternativas	M	Medio
Henderson Euroland A2 Acc	Renta Variable Europa	L	Alto

1.10. SERVICIO “ASSET ALLOCATION ADVISORY”

Ayuda con el diseño y creación de carteras (sólo clientes “WEALTH”).

Ver el vídeo explicativo en el contenido digitalizado

2. FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN

2.1. FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN

Como has visto en el apartado anterior, Mediolanum MyWorld tiene implicaciones fiscales en caso de elegir cobrar la comisión monitorización con venta participaciones.

Recuerda además, que como cualquier otro Fondo de inversión, por lo que respecta a la inversión y no a estas particularidades derivadas del cobro de la comisión, el cliente Persona Física tributará en el momento del rescate de la inversión y por las plusvalías generadas, como Rendimientos del Capital Mobiliario

Como hemos dicho, el criterio fiscal que se sigue para la venta de participaciones es el FIFO, es decir, las primeras participaciones que fueron adquiridas serán las primeras en ser transmitidas.

Las plusvalías generadas por el partícipe tienen la consideración de ganancias patrimoniales, y tributarán de la siguiente forma:

Base liquidable del ahorro hasta euros	Cuenta íntegra euros	Resto base del ahorro liquidable	Tipo aplicable %
0	0	6.000	19
6.000€	1.140	44.000	21
50.000€	10.380	150.000	23
200.000€	44.880	En adelante	26

## TRASPASO ENTRE FONDOS

La ley permite cambiar de fondo de inversión sin tributar. Las participaciones traspasadas al nuevo fondo conservarán a efectos fiscales el coste de adquisición y la antigüedad de las transmitidas.

Los traspasos se pueden realizar:

- De un Fondo de Inversión a otro Fondo de Inversión
- De un Fondo de Inversión a una Sociedad de Inversión
- De una Sociedad de Inversión a un Fondo de Inversión
- De una Sociedad de Inversión a otra Sociedad de Inversión

### IMPORTANTE



En el caso de traspasos que provengan de Sociedades de Inversión, para poder realizar los traspasos, es necesario, además, cumplir estos requisitos:

- Número de socios superior a 500.
- La participación del socio que transmite las acciones no haya sido superior al 5% dentro de los 12 meses anteriores a la transmisión.

Si la sociedad se estructura en compartimentos o subfondos, el número y porcentaje anteriores se refieren a cada compartimento o subfondo.

Esta operativa no es posible para personas jurídicas y no residentes.

### ASPECTOS FISCALES ESPECIALES DE MYWORD PARA EL CLIENTE

#### Retrocesiones

Cuando la clase más beneficiosa no es la clase “limpia” sino una minorista sobre la que se aplican los llamados “incentivos”, en el Servicio MyWorld se abonan retrocesiones a favor del cliente de la parte de las comisiones de gestión equivalentes a la remuneración que Banco Mediolanum perciba de las diferentes gestoras, sean propias o de terceros.

Tales retrocesiones se calcularán diariamente y se devolverán al cliente vía reinversión de participaciones por trimestre naturales, menos la retención correspondiente.

#### IMPORTANTE



Las retrocesiones afectarán a Fondos Mediolanum Best Brands y Challenge y a algunos Fondos de terceros, de aquellos de los que Banco Mediolanum perciba alguna remuneración por su comercialización.

Para conocer qué fondos aplican o no retrocesión, consultar el anexo de fondos anterior del punto “Detalles de Interés”.

1. **RETROCESIONES a favor del cliente.**
2. **VENTA PARTICIPACIONES (Por la comisión trimestral monitorización).**
3. **IVA: La comisión Monitorización está sujeta a IVA y la paga el cliente.**

#### 1. RETROCESIONES a favor del cliente

Se realizarán retrocesiones a favor del cliente de la parte de las comisiones de gestión equivalentes a la remuneración que Banco Mediolanum perciba de las diferentes gestoras, **sean propias o de terceros.**

Tales retrocesiones se calculan diariamente y se devuelven al cliente descontándola de la comisión trimestral **(menos la retención correspondiente => se informan en IRPF).**



## IMPORTANTE



Las retrocesiones afectarán a Fondos Mediolanum Best Brands y Challenge (siempre el 57,43% de la comisión gestión) y a algunos Fondos de terceros, de aquellos de los que Banco Mediolanum perciba alguna remuneración por su comercialización.

Para conocer qué fondos se puede ver en el Excel MyWorld.

### Apectos fiscales para el cliente: la comisión trimestral

#### 2. VENTA PARTICIPACIONES (Por la comisión trimestral monitorización).

Cada trimestre se aplica la comisión Monitorización (1,40% + IVA).

ENERO	ABRIL	JULIO	OCTUBRE
FEBRERO	MAYO	AGOSTO	NOVIEMBRE
MARZO	JUNIO	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE
↓	↓	↓	↓
FACTURA	FACTURA	FACTURA	FACTURA

El cobro de la comisión se puede efectuar:

- **Contra cuenta corriente.**
- **Contra participaciones del contrato.**

## EJEMPLO



Supongamos un contrato MyWorld de 90.000€ y que no hay efecto mercado.

El cálculo que se realiza diariamente es:

Aportación	30.000€	30.000€	30.000€
Valor liquidativo día	5,6	5,129	17,08455
Participaciones	5.347,59	5.849,09	1.755,97
Comisión Gestión Anual Fondo	2,05 %	1,65%	1,40%
Comisión Gestión diaria Fondo	0,006 %	0,005 %	0,004 %
% RETOCESIÓN DIARIA (57,43 % de la comisión)	+ 0,96766	+ 0,77885	N/A
% REBATE DIARIO neto RCM (a favor cliente)	+ 0,78380	+ 0,63086	N/A
% COMISIÓN DIARIA MY WORLD (1,40 %)	-1,150	-1,150	1,150

### EJEMPLO



Una vez tenemos el importe de la comisión total a cobrar en el trimestre:

**El cobro de la comisión se puede efectuar:**

- Contra la cuenta corriente (Sin efecto fiscal).
- Contra participaciones del contrato: Se mira cuáles y cuántas participaciones tiene el cliente al final de cada trimestre, se aplica criterio FIFO y se venden participaciones equivalentes a las comisión trimestral (provoca por tanto pequeñas pérdidas o ganancias).

**Cada liquidación genera una “factura”**

- Se puede ver el “neteo”.
- Se puede ver sobre qué fondos se ha calculado (ojo, puede aplicarse sobre participaciones del Activo si Inbest, aunque en INBEST no se considera el saldo del Activo).



Factura emitida por: BANCO MEDIOLANUM, S.A. NIF: A58640582 DOMICILIO FISCAL: Av.Diagonal 668-670

Periodo de liquidación: 01/10/2020 al 31/12/2020

Fecha: 13/01/2021

Nº Factura: 40-000009695-2021

N.I.F. 040904024L

Maria Liria Colera Escoda  
Jacinto Lluell Cardona  
Joaquín Pena, 1 Ent 1ª  
08017 Barcelona

**CONCEPTO: COMISIÓN ASESORAMIENTO MY WORLD**

COMISIÓN PRECALCULADA =  $\left[ \left( 33.826,58 \text{ €} \times 92 \text{ días} \times 1,40\% \right) / 36600 \right] = 119,04 \text{ €}$   
Ajuste por valoración a cargo de Banco Mediolanum: - 0,15

RETROCESIONES DE LAS GESTORAS: - 56,18

BASE IMPONIBLE: 62,71

IVA: + 13,17

TOTAL FACTURA: 75,88

Forma del pago:  
Por reembolso de participaciones: 75,88

TOTAL: 75,88

Detalle de las participaciones reembolsadas y de las retrocesiones recibidas de las gestoras para atender el pago de esta comisión						
Nombre Fondo	ISIN	Nº particip.	Valor partic.	Imp.reemb.neto	Retroc.gestoras	
BB Morgan Stanley Glb Sel L	IE00B2NLMT64	1,92300	12,66771	23,44	28,51	
BB European Coup Str Col LB	IE00BYVXS345	3,38700	4,78299	16,20	14,70	
BB Dynamic Int Value Opp L	IE00BYZ2Y955	1,99200	5,49699	10,95	12,97	
Gamax - Asia Pacific I	LU0743995689	0,72800	21,67982	15,28	0,00	
M&G (LUX) GLB DIVIDEND "C" INC	LU1670710315	0,92400	11,09307	10,01	0,00	
TOTAL				75,88	56,18	

## Fiscalidad para el cliente

### 3. IVA: La comisión Monitorización está sujeta a IVA y la paga el cliente.

**Este IVA NO ES DEDUCIBLE, ni en IRPF ni en IS.**

#### FISCALIDAD PARA EL FAMILY BANKER

El FB está sujeto a IVA : Comunicar con el modelo 036 a la AEAT la obligación de presentar las declaraciones de IVA, Presentar autoliquidaciones trimestralmente con el modelo 303 (Declaración de IVA).

Y Anualmente (enero de cada año) presentar el resumen anual de IVA (modelo 390).

### **3. CONSEJOS PARA ASESORAR SOBRE MYWORLD A LOS CLIENTES**

#### **3.1. CONSEJOS PARA ASESORAR SOBRE MYWORLD A LOS CLIENTES**

*Ver el vídeo explicativo en el contenido digitalizado.*



