

Dades a 05/06/2024

Objectiu i Definició del producte

Objectiu

És una assegurança d'estalvi destinada a clients de fins a 65 años* que té com a objectiu generar un capital per a la jubilació, mitjançant una inversió en una sèrie de carteres, podent fer una combinació d'actius òptima per a cada moment de mercat.

**Aunque no és públic objectiu prioritari, també el poden contractar de 66 a 75 anys.*

Definició

És una assegurança de vida unit linked en què el prenedor assumeix els riscos de les inversions vinculades al seu contracte.

Política d'inversió

Cartera del qual objectiu a llarg termini és mantenir una exposició central del 60% del total de patrimoni invertit en actius de renda fixa i un 40% en actius de renda variable. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 40% i un màxim del 80% del total del patrimoni. Pel que fa a la inversió en actius de renda variable, la inversió fluctuarà entre un 20% i un 60% del patrimoni. Cartera Orientada a la inversió en Renda Variable Mixta Internacional, formada per actius i fons òptims per a cada moment de mercat. Invertirà tant en actius directes com en fons de les més prestigioses gestores internacionals. Aquesta cartera podrà invertir un màxim de 40% en mercats emergents de renda variable i renda fixa. En renda fixa podrà tenir un màxim del 30% en rating inferior a BBB -. Sense límit divisa.

Cartera del qual objectiu a llarg termini és mantenir una exposició central del 75% del total de patrimoni invertit en actius de renda fixa i un 25% en actius de renda variable. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 70% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Pel que fa a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 30% del patrimoni. Orientada a la inversió en Renda Fixa Mixta Internacional, formada per actius i fons òptims per a cada moment de mercat. Invertirà tant en actius directes com en fons de les més prestigioses gestores internacionals. Aquesta cartera podrà invertir un màxim de 10% en mercats emergents de renda variable i renda fixa. En renda fixa podrà tenir un màxim del 10% en rating inferior a BBB -. Sense límit divisa.

Rendibilitats i Risc Històric

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig
0,62%	0,39%	1,59%	-1,19%	0,79%

3 anys	5 anys
0,29%	1,47%

2023	2022	2021	2020	2019
7,07%	-9,63%	4,27%	0,78%	5,78%

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
3,15%	-4,82%	38	22	334	3,62%

Dades de l'Assegurança

Nom Cartera: CARTERA EQUILIBRIO
Patrimoni de la cartera: 45.887.071,17 €

Risc: 1 2 3 4 5 6 7
- Riesgo + Riesgo

Rendibilitat acumulada 12M: 6,98 %
Volatilitat anual: 3,62 %
Preu de la participació: 11,60 €

Característiques

Comissió

Comision Cartera Equilibrio: Anuales y sobre el saldo vigente en ese momento. Cartera Equilibrio: 1,40%

Aportacions

L'aportació mínima permesa és de 20 €. Per poder tenir l'avantatge fiscal, en cas que es cobri la prestació en forma de renda vitalícia garantida, l'aportació màxima que es pot fer en tots els PIAS és de 8.000 € anuals i amb un màxim acumulat en els mateixos de 240.000 €. Es permet una gran flexibilitat pel que fa a les aportacions, que poden ser periòdiques o úniques, i amb la possibilitat de fer aportacions extraordinàries.

Titulars

Contractable per un únic titular.

Assegurança de Defunció

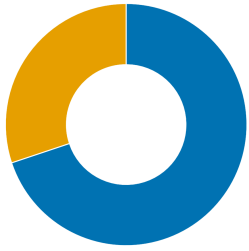
En cas de defunció de l'assegurat, els beneficiaris percebran un capital valorat en la data de notificació de la defunció, més un import addicional del 3%, limitat a 600 €.

Rescat

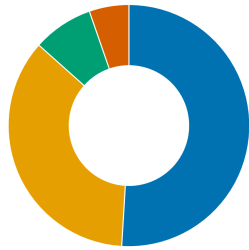
Ofereix la possibilitat de fer un rescat total o parcial, sent l'import de rescat el valor de mercat de les inversions vinculades. L'import del rescat es determinarà a partir de les participacions del contracte que hagin de liquidar-se, valorades amb el valor liquidatiu de la data del rescat menys les corresponents despeses de realització. Amb el rescat total es cancel·la el contracte.

Dades a 05/06/2024

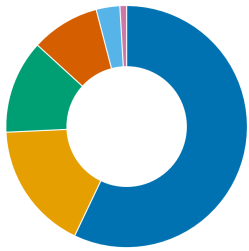
Distribució de les inversions



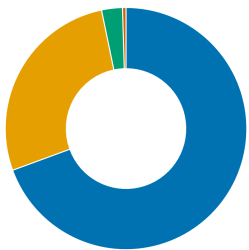
69.87% RENDA FIXA
30.12% RENDA VARIABLE



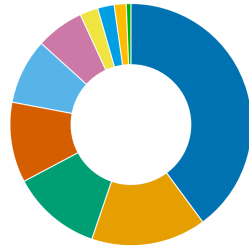
50.95% RV EUROPA
35.61% RV EUA
8.1% RV ÀSIA PACÍFIC
5.32% RV EMERGENT



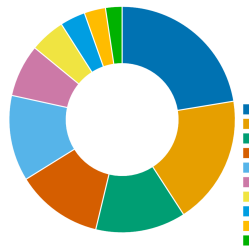
57.07% DEUTE PÚBLIC
17.16% RF NO FINANCERA
12.5% RF FINANCERA
9.17% TRESORERIA
3.17% DEUTE AUTONÒMIC
0.9% AGÈNCIES PÚBLIQUES



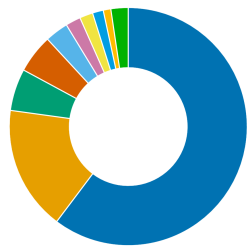
69.4% RENDA FIXA
27.33% RENDA VARIABLE
2.79% FUTURS
0.47% COMPTE CORRENT



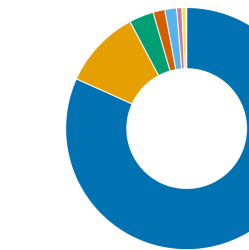
39.87% DEUTE PÚBLIC
15.35% RV EUROPA
11.99% RF NO FINANCERA
10.73% RV EUA
8.73% RF FINANCERA
6.41% TRESORERIA
2.44% RV ÀSIA PACÍFIC
2.21% DEUTE AUTONÒMIC
1.6% RV EMERGENT
0.63% AGÈNCIES PÚBLIQUES



22.39% TECNOLOGIA
18.45% FINANCES
12.9% MEDICINA I SALUT
12.4% ACTIVITAT INDUSTRIAL
12.27% BÈNS DE CONSUM
7.5% SERVEIS AL CONSUMIDOR
5.03% PETROLI I GAS
3.61% UTILITIES
3.05% MATÈRIES BÀSIQUES
2.37% TELECOMUNICACIONS



60.24% ESTATS
16.89% FINANCES
5.7% UTILITIES
5.24% BÈNS DE CONSUM
3.17% AUTORITATS LOCALS
2.05% ACTIVITAT INDUSTRIAL
1.8% PETROLI I GAS
1.47% MEDICINA I SALUT
1.03% TELECOMUNICACIONS
2.35% Altres



81.7% EUR
10.5% USD
3.28% GBP
1.57% JPY
1.57% CHF
0.7% DKK
0.55% SEK
0.09% NOK

Inversió Socialment Responsable

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i des de 2003 considera els criteris ASG, que són aquells que incorporen factors ambientals, socials i de bon govern en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es tenen en consideració per al 100% dels actius gestionats.

Alineat amb la cultura corporativa del Grup, aquest ferm compromís amb la inversió sostenible suposa un exercici de transparència i bon govern.

La coherència amb els valors corporatius de qualitat, confiança i compromís social centren l'anàlisi inversora de VidaCaixa. El seu compromís amb la sostenibilitat i l'impuls de la gestió responsable de les inversions ha portat a la companyia a obtenir la màxima puntuació que atorguen els Principis d'Inversió Responsable de Nacions Unides (PRI per les seves sigles en anglès) en matèria de sostenibilitat social, ambiental i de bon govern.



**MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTIQA,
GOVERNANÇA I ESTRATÈGIA**

Dades a 05/06/2024

Principals valors

Valors	Percentatge
FRTR 02/27	6,47 %
SPAIN 4/30	4,52 %
OBL 27	3,88 %
SPGB 07/30/28	3,23 %
BTPS 06/30	2,89 %
SPGB 01/27	2,59 %
TOP JUN24	2,44 %
EU 0 07/29	2,37 %
BTPS 01/27	2,36 %
BTPS 07/28	2,35 %

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i **porta més de 15 anys** considerant els criteris ASG, que incorporen factors ambientals, socials i de bon govern en les decisions d'inversió, **suposa un exercici de transparència i bon govern**. El seu compromís amb la sostenibilitat i l'impuls de la gestió responsable de les inversions ens ha portat a obtenir la **màxima puntuació que atorguen els Principis d'Inversió Responsable de Nacions Unides** en matèria de sostenibilitat social, ambiental i de bon govern.

Fiscalitat

Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

Capitalització:

Mentre no es rescata l'operació, els rendiments que es generen no estan subjectes a l'IRPF.

Cobrament d'una renda vitalícia:

Si s'opta pel cobrament de la prestació en forma de renda vitalícia i, sempre que hagin transcorregut més de 5 anys des de la primera aportació vigent, el rendiment acumulat fins a la data de constitució de la renda quedarà exempt de tributació si la renda vitalícia compleix unes característiques específiques de consum de capital. En aquest cas, serà necessari per gaudir d'aquesta exempció que, el capital de defunció no excedeixi els següents percentatges de l'import destinat a la constitució de la renda: 95% el primer any, 90% el segon, 85% el tercer i així successivament fins al 50% a partir del desè any i en endavant. Una part de la renda tindrà la consideració de rendiment de capital mobiliari, sobre la qual s'aplica el tipus de retenció a compte de l'Impost sobre la Renda vigent en cada moment. El rendiment és el resultat d'aplicar a cada mensualitat un percentatge depenent de l'edat de l'assegurat en el moment de la constitució de la renda, el qual roman constant durant tota la vigència de la mateixa. (Excepte en Navarra que el percentatge serà el que correspongui a l'edat de l'assegurat en el moment de pagament de cada mensualitat).

Perquè s'apliqui aquest avantatge fiscal, les aportacions màximes que poden fer-se són de 8.000 € anuals i un màxim acumulat en el producte de 240.000 €. Els anteriors límits van referits al conjunt de PIAS que tingui contractat el client.

Rescat:

En cas de rescat, el rendiment generat fins aquest moment es considerarà rendiment del capital mobiliari subjecte a retenció a compte de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques vigent en el moment del rescat, perdent-se, si escau, l'exempció del rendiment acumulat fins a la data de constitució de la renda.

Impost sobre successions i donacions

En cas de defunció de l'assegurat, el beneficiari haurà de tributar en l'Impost sobre Successions per l'import del capital assegurat, i, en funció del grau de parentesc, podria aplicar-se una reducció de fins a 9.195,49 €.*

(* **Cal tenir en compte que algunes comunitats autònomes i territoris forals tenen competència legislativa d'aquests impostos, podent, per tant, tenir altres límits.**

Comentaris Gestor

Les dades macroeconòmiques apunten a una acceleració del creixement econòmic esperat per a 2024, especialment per a EE.UU., la Xina i Espanya, mentre que per al conjunt de l'Eurozona es manté sota, afectat pel creixement anèmic d'Alemanya. La inflació s'ha mantingut una mica per damunt dels nivells esperats, i encara lluny dels objectius dels Bancs Centrals. Per això, la FED pot esperar a baixar els tipus d'interès a finals d'any. En canvi, el BCE és partidari de fer una primera baixada el juny i esperar a veure l'evolució dels preus per reafirmar una política monetària més acomodaticia.

Abril ha estat un mes difícil per al mercat de renda fixa. Al mateix temps que la inflació estatunidenca es resisteix a baixar, les dades de creixement econòmic transmeten certa resiliència, això ha portat a tèmer que els Bancs Centrals no flexibilitzin les seves polítiques monetàries a la velocitat inicialment esperada. És així que l'actiu de renda fixa s'ha vist perjudicat l'abril per la tendència a l'alça dels tipus d'interès.

El deute governamental ha registrat caigudes generalitzades en els preus dels bons. En EE.UU. el TIR del deute governamental a 2 anys supera el llindar del 5% i tanca abril en 5,0% i el 10 anys avança fins a 4,6%, nivell no vist des de novembre de l'any passat, respecte el 4,2% d'abril. A l'Eurozona els ajustos a l'alça han estat menys accentuats, la rendibilitat del 2 anys alemany escala fins a 3,0% l'abril i el 10 anys s'incrementa fins a 2,5% (vs 2,3% del mes anterior). Les rendibilitats del deute dels països perifèrics europeus actuen en el mateix sentit, el TIR del 10 anys espanyol puja fins al 3,3%, des de 3,1% al tancament de març.

El comportament del deute corporativa també ha estat negatiu el mes, tant a l'Eurozona com als Estats Units, els índexs de referència tornen retorns negatius. Aquest retrocés el mes ha arrossegat l'acompliment l'any dels índexs de referència de deute corporativa al terreny negatiu.

Unes dades macroeconòmiques, més fortes per la part del creixement i resistència a la baixa en la inflació, han ajudat a la fortalesa del dòlar.

Dades a 05/06/2024

Impost sobre el patrimoni

Totes aquelles persones que hagin de liquidar l'impost sobre el patrimoni hauran de declarar el valor de rescat en data 31 de desembre.

Dades generals

Entitat Asseguradora

PLA FUTUR FLEXIBLE - PIES és una assegurança contractada amb **VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances de Vida Estalvi i Reassegurances**. Paseo de la Castellana 189, plantes 1 i 2, 28046 Madrid (Espanya) - NIF a-58333261. Inscrita en el registre d'entitats gestores de la DGSFP amb el codi d'entitat G0021.

Mediador

Caixabank, S.A., operador de bancaassegurances exclusiva de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances i autoritzat de SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reassegurances, amb NIF A08663619 i domicili social al carrer Pintor Sorolla, 2-4 46002 València. Inscrit en el Registre de Distribuïdors d'Assegurances i Reassegurances de la DGSFP amb el codi OE0003. Té contractat la corresponent assegurança de responsabilitat civil professional per a la cobertura de les responsabilitats que puguin sorgir per negligència professional, de conformitat amb la legislació vigent.