

Datos a 15/10/2024

## Objetivo y Definición del producto

### Objetivo

Es un seguro de ahorro destinado a clientes de hasta 65 años\* cuyo objetivo es generar un capital para la jubilación, mediante una inversión en una serie de carteras, pudiendo realizar una combinación de activos óptima para cada momento de mercado.

*\*Aunque no es público objetivo prioritario, también lo pueden contratar de 66 a 75 años.*

### Definición

Es un seguro de vida unit linked en el que el tomador asume los riesgos de las inversiones vinculadas a su contrato.

## Política de Inversión

Cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener una exposición central del 60% del total de patrimonio invertido en activos de renta fija y un 40% en activos de renta variable. La inversión en renta fija tendrá un rango mínimo del 40% y un máximo del 80% del total del patrimonio. En cuanto a la inversión en activos de renta variable, la inversión fluctuará entre un 20% y un 60% del patrimonio. Cartera Orientada a la inversión en Renta Variable Mixta Internacional, formada por activos y fondos óptimos para cada momento de mercado. Invertirá tanto en activos directos como en fondos de las más prestigiosas gestoras internacionales. Esta cartera podrá invertir un máximo de 40% en mercados emergentes de renta variable y renta fija. En renta fija podrá tener un máximo del 30 % en rating inferior a BBB-. Sin límite divisa.

Cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener una exposición central del 25% del total de patrimonio invertido en activos de renta fija y un 75% en activos de renta variable. La inversión en renta fija no podrá superar el 50% del total del patrimonio. En cuanto a la inversión en activos de renta variable, la inversión será superior al 50%. Orientada a la inversión en Renta Variable Internacional, formada por activos y fondos óptimos para cada momento de mercado. Invertirá tanto en activos directos como en fondos de las más prestigiosas gestoras internacionales. Esta cartera podrá invertir sin límites en mercados emergentes. En renta fija podrá tener un máximo del 50% en rating inferior a BBB-. Sin límite divisa.

## Rentabilidades y Riesgo Histórico

Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
2,29%	2,93%	3,21%	-1,81%	2,31%	1,28%	0,83%	0,49%	0,49%

3 años	5 años
5,26%	6,78%

2023	2022	2021	2020	2019
13,30%	-13,05%	18,37%	1,36%	17,47%

Mejor mes	Peor mes	Meses positivos	Meses negativos	Días recuperación	Volatilidad anual
9,18%	-10,51%	39	21	291	7,65%

## Datos del Seguro

Nom Cartera:	CARTERA OPORTUNIDAD														
Patrimonio de la cartera:	20.345.282,15 €														
Riesgo:	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td colspan="3">- Riesgo</td> <td colspan="4">+ Riesgo</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	- Riesgo			+ Riesgo			
1	2	3	4	5	6	7									
- Riesgo			+ Riesgo												
Rentabilidad acumulada 12M:	19,19 %														
Volatilidad anual:	7,65 %														
Precio de la participación:	18,41 €														

## Características

### Comisión

Comisión Cartera Oportunidad:	Anuales y sobre el saldo vigente en ese momento. Cartera Oportunidad: 1,90%
-------------------------------	---

### Aportaciones

La aportación mínima permitida es de 20€. Para poder tener la ventaja fiscal, en caso de que se cobre la prestación en forma de renta vitalicia garantizada, la aportación máxima que se puede realizar en todos los PIAS es de 8.000€ anuales y con un máximo acumulado en los mismos de 240.000€.

Se permite una gran flexibilidad en cuanto a las aportaciones, que pueden ser periódicas o únicas, y con la posibilidad de realizar aportaciones extraordinarias.

### Titulares

Contratable por un único titular.

### Seguro de Fallecimiento

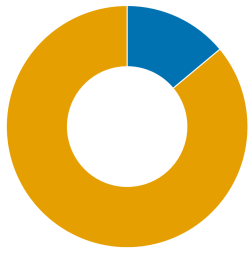
En caso de fallecimiento del asegurado, los beneficiarios percibirán un capital valorado en la fecha de notificación del fallecimiento, más un importe adicional del 3%, limitado a 600 €.

### Rescate

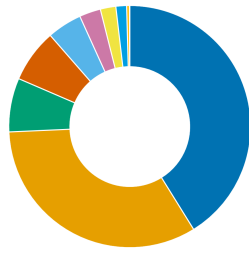
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial, siendo el importe de rescate el valor de mercado de las inversiones vinculadas. El importe del rescate se determinará a partir de las participaciones del contrato que deban liquidarse, valoradas con el valor liquidativo de la fecha del rescate menos los correspondientes gastos de realización. Con el rescate total se cancela el contrato.

Datos a 15/10/2024

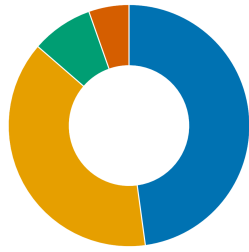
## Distribución de las inversiones



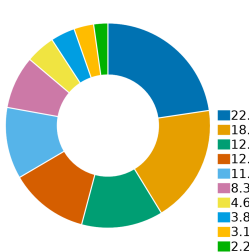
13.95% RENTA FIJA  
86.04% RENTA VARIABLE



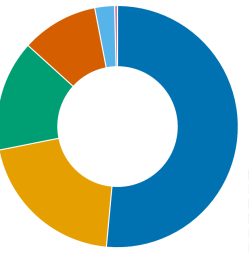
41.14% RV EUROPA  
33.13% RV USA  
7.18% DEUDA PÚBLICA  
7.1% RV ASIA PACÍFICO  
4.65% RV EMERGENTE  
2.85% RF NO FINANCIERA  
2.07% TESORERÍA  
1.43% RF FINANCIERA  
0.37% DEUDA AUTONÓMICA  
0.05% AGENCIAS PÚBLICAS



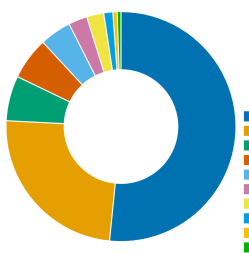
47.82% RV EUROPA  
38.51% RV USA  
8.25% RV ASIA PACÍFICO  
5.4% RV EMERGENTE



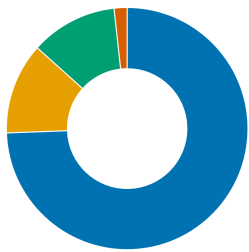
22.62% TECNOLOGÍA  
18.62% FINANZAS  
12.87% ACTIVIDAD INDUSTRIAL  
12.41% MEDICINA Y SALUD  
11.28% BIENES DE CONSUMO  
8.33% SERVICIOS AL CONSUMIDOR  
4.63% PETRÓLEO Y GAS  
3.83% UTILITIES  
3.12% MATERIAS BÁSICAS  
2.24% TELECOMUNICACIONES



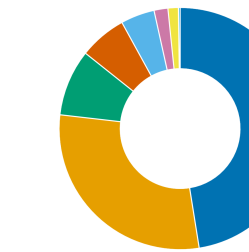
51.46% DEUDA PÚBLICA  
20.4% RF NO FINANCIERA  
14.81% TESORERÍA  
10.27% RF FINANCIERA  
2.64% DEUDA AUTONÓMICA  
0.39% AGENCIAS PÚBLICAS



51.58% ESTADOS  
24.21% FINANZAS  
6.33% UTILITIES  
5.96% BIENES DE CONSUMO  
4.43% ACTIVIDAD INDUSTRIAL  
2.64% AUTORIDADES LOCALES  
2.41% PETRÓLEO Y GAS  
1.28% MEDICINA Y SALUD  
0.59% TELECOMUNICACIONES  
0.54% Otros



74.41% RENTA VARIABLE  
12.2% RENTA FIJA  
11.63% FUTUROS  
1.74% CTA CTE



47.46% EUR  
29.33% USD  
8.87% GBP  
6.31% JPY  
4.52% CHF  
1.85% DKK  
1.39% SEK  
0.23% NOK

## Inversión Socialmente Responsable

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y desde 2003 considera los criterios ASG, que son aquellos que incorporan factores de sostenibilidad en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se consideran para el 100% de los activos gestionados. Alineado con la cultura corporativa del Grupo, este firme compromiso con la inversión sostenible supone un ejercicio de transparencia y buen gobierno. La coherencia con los valores corporativos de calidad, confianza y compromiso social centran el análisis inversor de VidaCaixa. Su compromiso con la sostenibilidad y el impulso de la gestión responsable de las inversiones ha llevado a la compañía a obtener la máxima puntuación que otorgan los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI por sus siglas en inglés) en materia de sostenibilidad.



MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA,  
GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

Datos a 15/10/2024

## Principales valores

Valores	Porcentaje
TOPIX DEC24	7,09 %
MESZ4 DEC24	4,65 %
A ASML	2,20 %
NVIDIA CORP	2,11 %
APPLE	1,96 %
CUENTA CORRIENTE	1,74 %
SAP	1,73 %
MICROSOFT	1,59 %
SCHNEIDER	1,23 %
FRTR 02/27	1,07 %

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y **lleva más de 15 años** considerando los criterios ASG, que incorporan factores ambientales, sociales y de buen gobierno en las decisiones de inversión, **supone un ejercicio de transparencia y buen gobierno**. Su compromiso con la sostenibilidad y el impulso de la gestión responsable de las inversiones nos ha llevado a obtener la **máxima puntuación que otorgan los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas** en materia de sostenibilidad social, ambiental y de buen gobierno.

## Fiscalidad

### Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF)

#### Capitalización:

Mientras no se rescata la operación, los rendimientos que se generan no están sujetos al IRPF.

#### Cobro de una renta vitalicia:

Si se opta por el cobro de la prestación en forma de renta vitalicia y, siempre y cuando hayan transcurrido más de 5 años desde la primera aportación vigente, el rendimiento acumulado hasta la fecha de constitución de la renta quedará exento de tributación si la renta vitalicia cumple unas características específicas de consumo de capital. En este caso, será necesario para disfrutar de esta exención que, el capital de fallecimiento no exceda de los siguientes porcentajes del importe destinado a la constitución de la renta: 95% el primer año, 90% el segundo, 85% el tercero y así sucesivamente hasta el 50% a partir del décimo año y en adelante. Una parte de la renta tendrá la consideración de rendimiento de capital mobiliario, sobre la que se aplica el tipo de retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta vigente en cada momento. El rendimiento es el resultado de aplicar a cada mensualidad un porcentaje dependiendo de la edad del asegurado en el momento de la constitución de la renta, el cual permanece constante durante toda la vigencia de la misma. (Excepto en Navarra que el porcentaje será el que corresponda a la edad del asegurado en el momento de pago de cada mensualidad).

Para que se aplique esta ventaja fiscal, las aportaciones máximas que pueden realizarse son de 8.000 € anuales y un máximo acumulado en el producto de 240.000 €. Los anteriores límites van referidos al conjunto de PIAS que tenga contratado el cliente.

#### Rescate:

En caso de rescate, el rendimiento generado hasta ese momento se considerará rendimiento del capital mobiliario sujeto a retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas vigente en el momento del rescate, perdiéndose, en su caso, la exención del rendimiento acumulado hasta la fecha de constitución de la renta.

### Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones

En caso de fallecimiento del asegurado, el beneficiario deberá tributar en el Impuesto sobre Sucesiones por el importe del capital asegurado, y, en función del grado de parentesco, podría aplicarse una reducción de hasta 9.195,49 €.(\*)

**(\*)Hay que tener en cuenta que algunas comunidades autónomas y territorios forales tienen competencia legislativa de estos impuestos, pudiendo, por tanto, tener otros límites.**

## Comentarios Gestor

El mes de julio ha venido marcado por un dato de inflación en EE. UU. que confirma su desaceleración y el cada vez más probable recorte de tipos en septiembre por parte de la Reserva Federal. Por el lado macro, han sorprendido positivamente algunos resultados de crecimiento del segundo trimestre publicados, como es el caso de EE. UU., Francia o España, que contrasta con una cifra peor de lo esperado en Alemania.

Comportamiento mixto en julio de los mercados de renta variable, condicionados por la divergencia en los diferentes sectores. En Europa, el índice Eurostoxx50 retrocede el mes de julio un -0,43% y en EE. UU. el índice S&P 500 avanza un +1,13%, sin embargo, la corrección de los valores tecnológicos ha generado que el índice Nasdaq ceda un -0,75%. Los mercados emergentes registran un comportamiento prácticamente plano, el índice agregado MSCI Emerging Markets retrocede en el mes un -0,14%.

El mercado de deuda gubernamental cierra julio con comportamiento positivo. En EE. UU. la TIR de la deuda gubernamental 10 años cierra en 4,03%, viniendo de niveles de 4,75% y 4,40%. En la Eurozona también se registra retroceso de las TIREs, aunque en menor intensidad. La rentabilidad del 10 años cae hasta el 2,3% (vs 2,5% del mes anterior). La misma dirección siguieron las rentabilidades de la deuda de los países periféricos europeos con la TIR del 10 años español situándose en 3,11% en julio.

El comportamiento de la deuda corporativa también ha sido positiva en el mes, ello favorece una rentabilidad en el año atractiva.

El dólar estadounidense se ha mantenido dentro de un rango estrecho, depreciándose algo más de un 1% frente al euro y cerrando el mes en 1,083€/€.

La gama Soluciones de Impacto (SI) se articula conforme al artículo 9 del Reglamento de Divulgación (SFDR). En el proceso de inversión, no sólo se aplica exclusiones a ciertas actividades como son las armas controvertidas (minas antipersona, bombas de racimo, etc.), entre otras. Sino que además integra los riesgos medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo (riesgos ASG) en la toma de decisiones de inversión e invierte con el ánimo de impactar en algunos de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por Naciones Unidas.

Datos a 15/10/2024

### Impuesto sobre el Patrimonio

Todas aquellas personas que deban liquidar el Impuesto sobre el Patrimonio tendrán que declarar el valor de rescate en fecha 31 de diciembre.

### Datos Generales

#### Entidad Aseguradora

PLAN FUTURO FLEXIBLE - PIAS es un seguro contratado con **VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros**. Paseo de la Castellana 189, plantas 1 y 2, 28046 Madrid (España) - NIF A-58333261. Inscrita en el registro de entidades gestoras de la DGSFP con el código de entidad G0021.

#### Mediador

CaixaBank, S.A., operador de banca-seguros exclusivo de **VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros** y autorizado de **SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros**, con NIF A08663619 y domicilio social en calle Pintor Sorolla, 2-4 46002 Valencia. Inscrito en el Registro de Distribuidores de Seguros y Reaseguros de la DGSFP con el código OE0003. Tiene contratado el correspondiente seguro de responsabilidad civil profesional para la cobertura de las responsabilidades que puedan surgir por negligencia profesional, conforme a la legislación vigente.