

Dades a 12/11/2024

## 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 25% del total de patrimoni invertit en actius de renda fixa i un 75% en actius de renda variable. La inversió en renda fixa no podrà superar el 50% del total del patrimoni. Pel que fa a la inversió en actius de renda variable, la inversió serà superior al 50%. Orientada a la inversió en Renda Variable 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 sense límits en mercats emergents. En renda fixa podrà tenir un màxim del 50% en rating inferior a BBB -. Sense límit divisa.

## Rendibilitats i Risc Històric

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Setembre	Octubre
2,29%	2,93%	3,21%	-1,81%	2,31%	1,28%	0,83%	0,49%	0,49%	-1,32%

3 anys	5 anys
5,26%	6,78%

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

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
9,18%	-10,51%	38	22	291	7,16%

## Dades de l'Assegurança

Nom Cartera:	CARTERA OPORTUNIDAD														
Patrimoni de la cartera:	20.273.042,06 €														
Risc:	<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												
Rendibilitat acumulada 12M:	18,98 %														
Volatilitat anual:	7,16 %														
Preu de la participació:	18,37 €														

## Característiques

### Comissió

Comissió Cartera Oportunitat:	Anuales y sobre el saldo vigente en ese momento. Cartera Oportunitad: 1,90%
-------------------------------	---

### 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

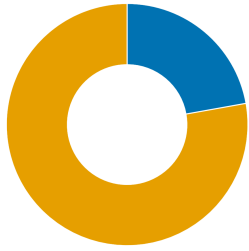
En cas de defunció de l'assegurat, els beneficiaris percebran un capital valorat en la data de notificació de la defunció, més un import addicional del 3%, limitat a 600 €.

### Rescat

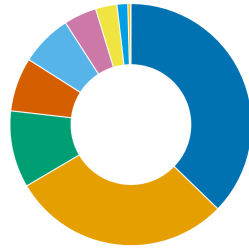
Ofereix la possibilitat de fer un rescat total o parcial, sent l'import de rescat el valor de mercat de les inversions vinculades. L'import del rescat es determinarà a partir de les participacions del contracte que hagin de liquidar-se, valorades amb el valor liquidatiu de la data del rescat menys les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

Dades a 12/11/2024

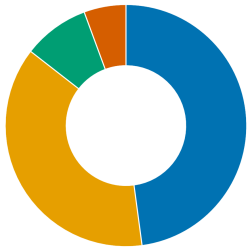
## Distribució de les inversions



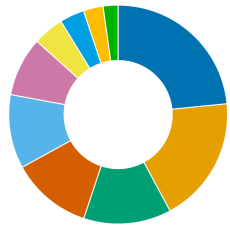
■ 22.19% RENDA FIXA  
■ 77.8% RENDA VARIABLE



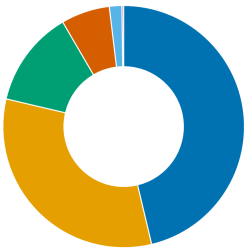
■ 37.24% RV EUROPA  
■ 29.28% RV EUA  
■ 10.27% TRESORERIA  
■ 7.19% DEUTE PÚBLIC  
■ 6.89% RV ASIA PACÍFIC  
■ 4.38% RV EMERGENT  
■ 2.86% RF NO FINANCERA  
■ 1.44% RF FINANCERA  
■ 0.37% DEUTE AUTONÒMIC  
■ 0.05% AGENCIES PÚBLIQUES



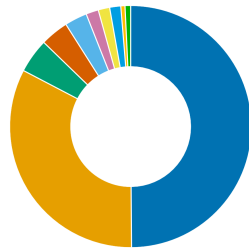
■ 47.86% RV EUROPA  
■ 37.63% RV EUA  
■ 8.86% RV ÀSIA PACÍFIC  
■ 5.63% RV EMERGENT



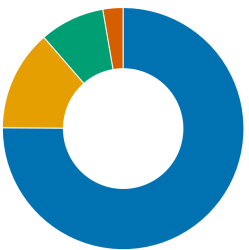
■ 23.4% TECNOLOGIA  
■ 18.69% FINANCES  
■ 12.95% ACTIVITAT INDUSTRIAL  
■ 11.92% MEDICINA I SALUT  
■ 10.9% BENS DE CONSUM  
■ 8.75% SERVEIS AL CONSUMIDOR  
■ 4.55% PETROLI I GAS  
■ 3.63% UTILITIES  
■ 2.92% MATERIES BÀSIQUES  
■ 2.21% TELECOMUNICACIONS



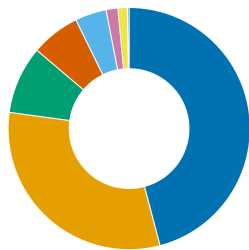
■ 46.26% TRESORERIA  
■ 32.39% DEUTE PÚBLIC  
■ 12.9% RF NO FINANCERA  
■ 6.51% RF FINANCERA  
■ 1.67% DEUTE AUTONÒMIC  
■ 0.24% AGENCIES PÚBLIQUES



■ 49.86% FINANCES  
■ 32.76% ESTATS  
■ 4.58% UTILITIES  
■ 3.76% BENS DE CONSUM  
■ 3% ACTIVITAT INDUSTRIAL  
■ 1.67% AUTORITATS LOCALS  
■ 1.53% PETROLI I GAS  
■ 1.48% MEDICINA I SALUT  
■ 0.56% TELECOMUNICACIONS  
■ 0.75% Altres



■ 75.09% RENDA VARIABLE  
■ 13.49% RENDA FIXA  
■ 8.7% COMPTE CORRENT  
■ 2.71% FUTURS



■ 45.87% EUR  
■ 31.24% USD  
■ 9.05% GBP  
■ 6.55% JPY  
■ 4.18% CHF  
■ 1.58% DKK  
■ 1.26% SEK  
■ 0.23% 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 de sostenibilitat en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es consideren 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.



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

Dades a 12/11/2024

## Principals valors

Valors	Percentatge
CUENTA CORRIENTE	8,70 %
TOPIX DEC24	6,89 %
MESZ4 DEC24	4,38 %
NVIDIA CORP	2,46 %
A ASML	2,08 %
APPLE	1,94 %
SAP	1,82 %
MICROSOFT	1,66 %
SCHNEIDER	1,23 %
FRTR 02/27	1,08 %

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 un "aterratge suau" del creixement econòmic, sostingut pel cicle de baixades de tipus d'interès que han començat els principals Bancs Centrals. Les dades d'inflació han sorprès positivament. En aquest entorn, el mercat laboral es mostra resilient en ambdues parts de l'Atlàntic. Paral·lelament, la Xina ha llançat un paquet d'estímuls per reactivar la seva economia a través del consum i la inversió, que podria tenir efectes positius a la resta de les àrees geogràfiques.


Setembre tanca en positiu, trencant la tradició que aquest mes sol registrar comportament negatiu. Els principals índexs de renda variable han mostrat majoritàriament una tendència alcista recolzats en les expectatives de retallades de tipus d'interès per part dels Bancs Centrals. A Europa, l'EuroStoxx 50 avança un +0,86% el mes i en EE.UU. l'índex S&P-500 va superar els seus màxims històrics assolits el juliol, amb una pujada del +2,02%. Destacar el fort avenç dels índexs emergents, gràcies a les mesures d'impuls anunciades pel govern de la Xina. El MSCI Emerging Markets Index creix el setembre un +6,45%, acumulant un +14,37% en el que va de l'any.

En els últims dos mesos, el context en els mercats de renda fixa ha estat canviant, reflectint les expectatives sobre la magnitud de les retallades en les taxes per part dels Bancs centrals. Per bé que, tanquem setembre amb comportament positiu en els mercats de bons, en la mesura que els inversors han començat a descomptar unes baixes de tipus més agressives per part del BCE i de la FED. El TIR del deute governamental a 10 anys en EE.UU. tanca el mes en 3,8% i el 10 anys alemany en 2,12%. Les TIRIS de països perifèrics van tenir millor comportament, la rendibilitat del bo espanyol a 10 anys es va reduir el mes tancant en 2,92% (vs. 3,13% d'agost). Pel que fa a les primes de risc perifèriques, aquestes es van reduir, excepció de la de França.


El comportament del deute corporativa també ha estat positiva el mes, això afavoreix una rendibilitat l'any atractiva, tant a nivell absolut com a relatiu contra la deute governamental.

El dòlar americà va tancar el mes de setembre depreciant-se davant l'euro poc més del 3%, tocant nivells d'1,12 dòlars/euros.

Dades a 12/11/2024

 **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 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.