

Datos a 30/12/2024

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 | Octubre | Noviembre |
|-------|---------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------------|---------|-----------|
| 2,29% | 2,93% | 3,21% | -1,81% | 2,31% | 1,28% | 0,83% | 0,49% | 0,49% | -1,32% | 2,92% |

| 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% | 38 | 22 | 291 | 6,65% |

Datos del Seguro

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|--|---|----------|---|---|---|---|---|----------|--|--|----------|--|--|--|
| Nom Cartera: | CARTERA OPORTUNIDAD | | | | | | | | | | | | | | |
| Patrimonio de la cartera: | 20.446.140,18 € | | | | | | | | | | | | | | |
| 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: | 13,58 % | | | | | | | | | | | | | | |
| Volatilidad anual: | 6,65 % | | | | | | | | | | | | | | |
| Precio de la participación: | 18,46 € | | | | | | | | | | | | | | |

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

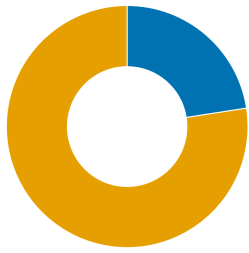
En caso de fallecimiento del asegurado, los beneficiarios percibirán un capital valorado en la fecha de notificación del fallecimiento, más un importe adicional del 3%, limitado a 600 €.

Rescate

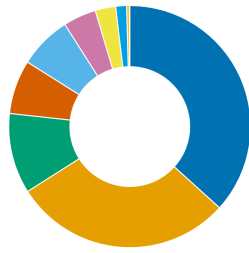
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial, siendo el importe de rescate el valor de mercado de las inversiones vinculadas. El importe del rescate se determinará a partir de las participaciones del contrato que deban liquidarse, valoradas con el valor liquidativo de la fecha del rescate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

Datos a 30/12/2024

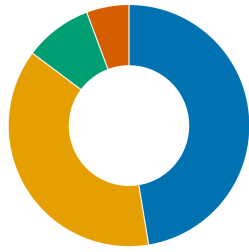
Distribución de las inversiones



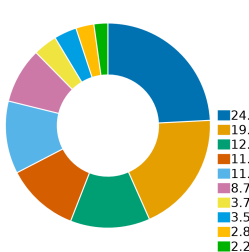
22.56% RENTA FIJA
77.43% RENTA VARIABLE



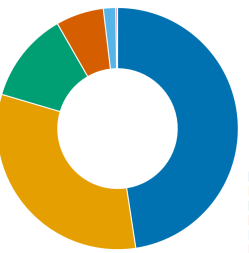
36.69% RV EUROPA
29.28% RV USA
10.73% TESORERÍA
7.21% DEUDA PÚBLICA
7.03% RV ASIA PACÍFICO
4.41% RV EMERGENTE
2.74% RF NO FINANCIERA
1.45% RF FINANCIERA
0.37% DEUDA AUTONÓMICA
0.05% AGENCIAS PÚBLICAS



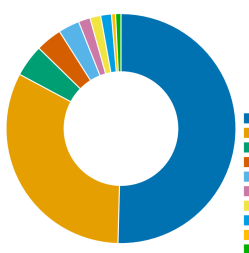
47.39% RV EUROPA
37.82% RV USA
9.08% RV ASIA PACÍFICO
5.7% RV EMERGENTE



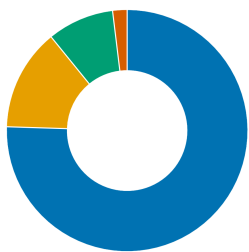
24.17% TECNOLOGÍA
19.16% FINANZAS
12.56% ACTIVIDAD INDUSTRIAL
11.46% BIENES DE CONSUMO
11.45% MEDICINA Y SALUD
8.76% SERVICIOS AL CONSUMIDOR
3.76% PETRÓLEO Y GAS
3.57% UTILITIES
2.85% MATERIAS BÁSICAS
2.2% TELECOMUNICACIONES



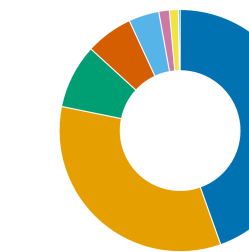
47.56% TESORERÍA
31.98% DEUDA PÚBLICA
12.13% RF NO FINANCIERA
6.41% RF FINANCIERA
1.65% DEUDA AUTONÓMICA
0.24% AGENCIAS PÚBLICAS



50.4% FINANZAS
32.38% ESTADOS
4.51% UTILITIES
3.68% BIENES DE CONSUMO
2.98% ACTIVIDAD INDUSTRIAL
1.65% AUTORIDADES LOCALES
1.52% MEDICINA Y SALUD
1.51% PETRÓLEO Y GAS
0.57% TELECOMUNICACIONES
0.76% Otros



75.48% RENTA VARIABLE
13.62% RENTA FIJA
8.93% CTA CTE
1.94% FUTUROS



44.54% EUR
33.62% USD
8.59% GBP
6.31% JPY
4.06% CHF
1.41% DKK
1.2% 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 30/12/2024

Principales valores

| Valores | Porcentaje |
|------------------|------------|
| CUENTA CORRIENTE | 8,93 % |
| TOPIXMAR25 | 7,03 % |
| MSCI MAR25 | 4,41 % |
| NVIDIA CORP | 2,32 % |
| A ASML | 2,28 % |
| APPLE | 2,23 % |
| SAP | 2,01 % |
| MICROSOFT | 1,70 % |
| SCHNEIDER | 1,19 % |
| SIEMENS | 1,12 % |

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 noviembre ha estado marcado principalmente por la elección de Donald Trump como presidente de EE. UU. El foco se centra en las futuras políticas económicas que puede aplicar la nueva administración, como las tarifas a la importación y un aumento del déficit fiscal, que podría implicar un repunte de la inflación y los tipos de interés. En Europa la atención también se ha centrado en la inestabilidad política de Alemania y Francia.

Este contexto ha lastrado el desempeño de las bolsas europeas este mes, unido a las preocupaciones sobre el crecimiento chino y la debilidad del sector automóvil. El Eurostoxx 50 cierra noviembre con un descenso del -0,48%, manteniéndose en una tendencia lateral desde sus máximos de abril.

En EE. UU. los inversores estiman que el mandato del nuevo presidente favorecerá el crecimiento económico apoyado en unas potenciales rebajas fiscales, así como un escenario donde la inflación sea más elevada teniendo en cuenta también la implantación de una política comercial con mayores aranceles. El índice S&P 500 cierra el mes de noviembre con excelentes avances del +5,73%, impulsado en parte por un buen comportamiento de las empresas tecnológicas.


Los mercados emergentes vuelven a experimentar en noviembre un intenso retroceso, el índice MSCI Emerging Markets cede un -3,66%.

La evolución del mercado de renta fija en el mes de noviembre se ha visto impactado de lleno por el efecto Trump. El mercado de deuda gubernamental cierra noviembre con comportamiento positivo. En EE. UU. la TIR de la deuda gubernamental a 10 años se reduce hasta 4,17%, respecto 4,28% a cierre de octubre. En la Eurozona también se ha registrado un arrastre de las TIREs, agravado por la incertidumbre política en Francia y Alemania. La rentabilidad del 10 años cae hasta el 2,09% (vs. 2,40% del mes anterior). Las TIREs de los países periféricos euro también caen, aunque de forma más amortiguada respecto los países core. El 10 años español cierra el mes en 2,79%, respecto el 3,09% que alcanzó a cierre de octubre.

El mercado de crédito sigue registrando retornos desde inicio de año muy atractivos.

La moneda americana gana terreno frente a los demás pares. El eurodólar cierra el mes de noviembre en niveles de 1,05 euro/usd, algo no visto desde 2022.

Datos a 30/12/2024

 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.