

Dades a 07/09/2025

## Objectiu i Definició del producte

### Objectiu

És una assegurança d'estalvi destinada a clients de fins a 65 anys\* 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 |
|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| 2,93% | 0,99%  | -4,60% | -1,68% | 3,40% | -0,13% | 1,24%  | 0,58% |

| 3 anys | 5 anys |
|--------|--------|
| 3,92%  | 6,12%  |

| 2024   | 2023   | 2022    | 2021   | 2020  |
|--------|--------|---------|--------|-------|
| 13,88% | 13,30% | -13,05% | 18,37% | 1,36% |

| Millor mes | Pitjor mes | Mesos positius | Mesos negatius | Dies recuperació | Volatilitat anual |
|------------|------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 9,18%      | -5,32%     | 37             | 23             | 484              | 10,68%            |

## Dades de l'Assegurança

|                             |                                                                                                                                      |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nom Cartera:                | CARTERA OPORTUNIDAD                                                                                                                  |
| Patrimoni de la cartera:    | 20.855.308,05 €                                                                                                                      |
| Risc:                       | <div> <div>1</div> <div>2</div> <div>3</div> <div>4</div> <div>5</div> <div>6</div> <div>7</div> </div> <div>- Riesgo + Riesgo</div> |
| Rendibilitat acumulada 12M: | 7,97 %                                                                                                                               |
| Volatilitat anual:          | 10,68 %                                                                                                                              |
| Preu de la participació:    | 18,98 €                                                                                                                              |

## Característiques

### Comissió

|                               |                                                                             |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Comissió Cartera Oportunitat: | Anuales y sobre el saldo vigente en ese momento. Cartera Oportunidad: 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

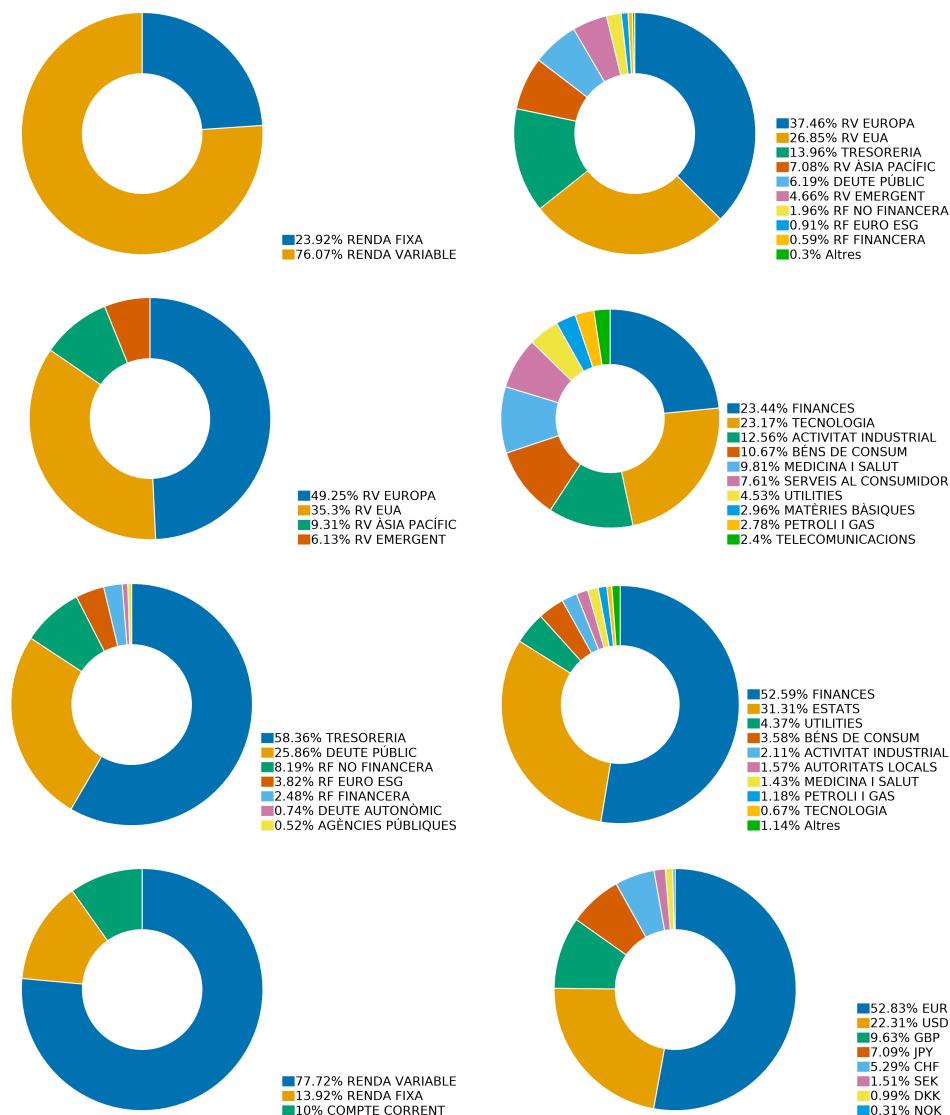
En cas de defunció de l'assegurat, els beneficiaris percebran un capital valorat en la data de notificació de la defunció, més un import addicional del 3%, limitat a 600 €.

### 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 07/09/2025

## Distribució de les inversions



## 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 07/09/2025

## Principals valors

| Valors           | Percentatge |
|------------------|-------------|
| CUENTA CORRIENTE | 10,00 %     |
| TPU5             | 7,08 %      |
| MESU5            | 4,66 %      |
| A ASML           | 2,23 %      |
| NVIDIA CORP      | 1,97 %      |
| SAP              | 1,87 %      |
| APPLE            | 1,77 %      |
| MICROSOFT        | 1,37 %      |
| SIEMENS          | 1,29 %      |
| ALLIANZ          | 1,19 %      |

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

Al tancament del primer semestre de l'any el creixement econòmic global mostra una resiliència notable, tenint en compte l'entorn de gran incertesa política i condicions financeres restrictives, per bé que, amb dinàmiques diferents entre les diferents economies internacionals. Les últimes dades d'inflació han estat benignes en ambdues parts de l'Atlàntic, per la qual cosa contribueixen a dibuixar un escenari on els preus avancen de forma gradual cap a l'objectiu del 2%, encara que amb alts i baixos.

Bona part de l'atenció dels mercats en l'últim tram del mes ha estat centrada en les notícies relacionades amb les eleccions legislatives a França. És per això per la qual cosa els inversors s'han mantingut cauts en el mercat de bons. Als Estats . el TIR del deute governamental a 10 anys cedeix fins al 4,4%, vs 4,5% assolit el maig. I a l'Eurozona, per bé que es registra retrocés de les TIRIS, són de menor intensitat. La rendibilitat del 2 anys alemany cau fins a 2,8% el juny i el 10 anys fins al 2,5% (vs 2,7% del mes anterior). Tanmateix, les rendibilitats del deute dels països perifèrics europeus registren moviments contraris, el TIR del 10 anys espanyol s'incrementa lleugerament fins al 3,4% el juny. I pel que fa a les primes de risc perifèriques han repuntat condicionades per les eleccions legislatives franceses.

En termes generals, el comportament del deute corporatiu ha estat positiu el mes, tant a l'Eurozona com als Estats Units. La prudència també ha imperat en els mercats de renda variable davant la incertesa que suscita les eleccions anticipades a França. Això ha suposat que els principals índexs europeus registrin comportament negatiu el juny (EuroStoxx 50: -1,80%). Les principals referències europees també mantenen aquest to negatiu, encapçalat per l'índex francès CAC que cedeix el mes un - 6,42%. Al contrari, els mercats americans ofereixen acompliment positiu el mes (S&P-500: + 3,47%), recolzat per una inflació més moderada i una sòlida temporada de resultats, on les grans empreses capitalitzades han presentat sòlids resultats. Els mercats emergents també registren guanys el juny (MSCI Emerging Markets Index +3,55%).

El dòlar estatunidenc va tancar el mes de juny apreciant-se respecte els seus principals parells. L'eurodòlar tanca el semestre cotitzant al voltant de l'1,07\$/€.

Dades a 07/09/2025

 **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.