

Datos a 19/03/2020

### Descripción

El Plan Futuro Flexible - PIAS es un seguro de vida *unit linked* en el que el tomador asume los riesgos de las inversiones vinculadas a su contrato. Es un seguro de ahorro destinado a clientes de hasta 69 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.

### Evolución valor de la participación



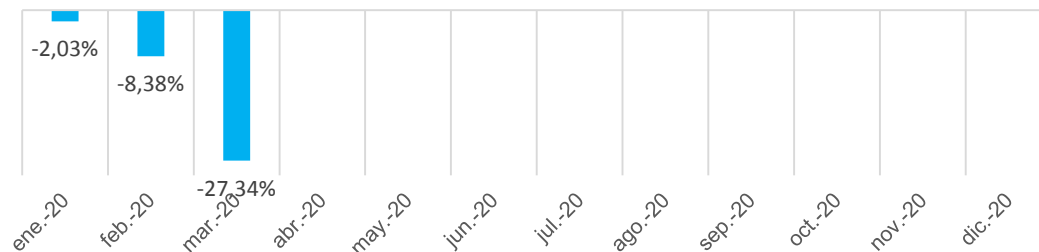
### Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

#### Rentabilidad a la fecha

Año en curso	Últimos 12 meses	2 años	3 años	5 años	Histórica
-34,78%	-28,27%	-28,79%	-26,48%	-29,61%	-4,03%

#### Rentabilidades a la fecha:



#### Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo Históricas\*

\* Desde 31/12/2012 a 19/03/2020

Mejor mes	Peor mes	Nº meses positivos	Nº meses negativos	Máxima caída	Días recuperación
8,62%	-27,34%	48	39	-37,71%	0

Volatilidad *	Ratio de Sharpe*	VaR 95%*
21,19	-1,26	97,29

\* El cálculo de la volatilidad, el ratio de Sharpe y el VaR 95% se hace a partir de rentabilidades mensuales.

### Nivel de Riesgo

Indicador de riesgo exigido por el Reglamento (UE) 2017/653



El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos.

### Fecha de constitución

Fecha: 10/05/2006

### Valor de la Participación

5,75823072 €

### Patrimonio

Patrimonio: 47.493.316 €

### Costes

Comisión de gestión: 1,75%

Costes de transacción estimados: 0,46%

### Primas

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

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€.

### Capital de fallecimiento

En caso de fallecimiento del asegurado, los beneficiarios percibirán un capital calculado a partir de las participaciones de la póliza en la fecha de notificación del fallecimiento, valoradas en dicha fecha. El importe resultante se incrementará un 3% adicional, limitado a 600€.

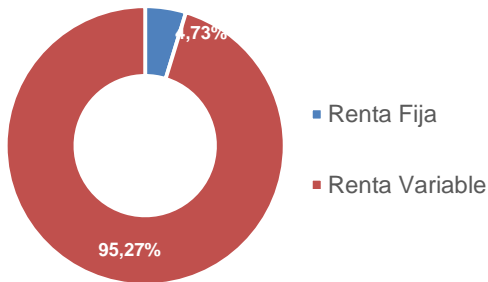
Datos a 19/03/2020

## Política de Inversión.

Cartera 100% Renta Variable formada por participaciones en Fondos de Inversión internacionales que invierten en el mercado europeo.

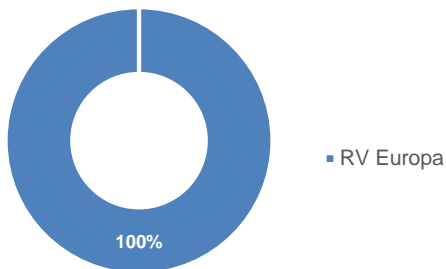
## Distribución de la Cartera

Distribución por tipo de activo

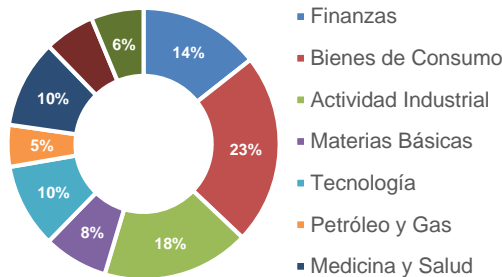


## Cartera Renta Variable

Distribución por zona geográfica



Distribución por sectores



## Principales Emisores

- 17,93% ISHARES CORE EURO STOXX 50
- 16,29% AMUNDI EUROLAND EQY-I2EURC
- 13,18% SCHRODER INTL EURO EQT-C ACC
- 11,31% PARVEST EQ EUR-SM CAP-IC
- 8,63% LYXOR EUROSTOXX 50 DR
- 6,85% ISHARES EDGE MSCI ERP MINVOL
- 6,32% JPMORGAN F-EURO STRA GRW-C

## Comentario del gestor

La propagación del coronavirus más allá de China ha incrementado los temores de un impacto económico mundial sostenido, lo que ha supuesto un incremento a la aversión al riesgo. El COVID-19 ha copado toda la atención de los inversores, los indicadores de actividad y confianza empresarial y los resultados empresariales del 4T 2019 han pasado desapercibidos así como se ha relegado en un segundo plano las tensiones comerciales entre EEUU y China o el Brexit.

El cambio de sentimiento se ha producido de forma brusca la última semana del mes después que los principales índices bursátiles acumularan excelentes rentabilidades en 2019 y las primeras semanas del año.

La FED al cierre de febrero mantenía sin cambios los tipos de intervención, sin embargo unos días a posteriori (3/Marzo) el organismo decidió rebajar sin aviso los tipos 50 p.b. y situarlos en el rango 1%-1,5%. El BCE se mantiene sin cambios su política monetaria así como la batería de estímulos, pero tras la actuación de la FED se han incrementado las presiones para actuar. En cambio Banco Central de China (PBoC) ha realizado diversas medidas para reducir el impacto de la epidemia en el crecimiento económico.

De forma agregada la renta fija en febrero tuvo una aportación negativa a la rentabilidad de la cartera y no ha podido tener un comportamiento descorrelacionado de la renta variable. El comportamiento ha sido negativo tanto para las posiciones en deuda corporativa, como la gubernamental, cerca de un 33% está invertido en deuda soberana española e italiana las cuales han registrado incrementos de tipos. La atribución de rentabilidad de la renta variable a la cartera ha sido negativa, especialmente la europea.

Datos a 19/03/2020

## 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, salvo que se trate de una renta que tuviera capital de fallecimiento. En este caso, será necesario para disfrutar de esta exención que, excepto para los territorios forales, dicho 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 el Patrimonio

Si tiene la obligación de liquidar el Impuesto sobre el Patrimonio, debe declarar el valor de rescate a 31 de diciembre.

### 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 correspondiente.

Al tratarse de un seguro de vida, el beneficiario podrá aplicarse una reducción única en el Impuesto sobre Sucesiones, en función del grado de parentesco con el asegurado fallecido.\*

*\*Importe variable en función de cada Comunidad Autónoma*

## Términos legales

Este documento es informativo y no constituye una oferta o recomendación para la contratación del seguro. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y la información relativa a la cartera debe considerarse como opiniones de la entidad aseguradora que son susceptibles de cambio. La decisión de contratación del seguro y la cartera a vincular al mismo deberán ser tomadas por el titular de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. No se garantiza interés o rentabilidad mínima y el titular asume el riesgo de la cartera vinculada al seguro, por lo que el capital de fallecimiento y el valor de rescate del seguro pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que el titular no recupere el importe invertido inicialmente. La información contenida en este informe se ha obtenido de VidaCaixa, S.A.U., que no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida que pudiera resultar del uso de la información ofrecida en este informe.

## Liquidez

Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial en cualquier momento, siendo el importe de rescate el valor de las participaciones asignadas al contrato en fecha de solicitud, menos los correspondientes

## Datos Generales

### Entidad aseguradora

El Plan Futuro Flexible - PIAS es un seguro contratado con VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros.

### Mediador

CaixaBank, S.A. Calle Pintor Sorolla, 2-4, 46002 Valencia. NIF A08663619. CaixaBank, S.A., operador de banca-seguros exclusivo de VidaCaixa, S.A.U. y autorizado de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrito en el registro de mediadores de la DGSFP con el código C0611A08663619.