

Dades a 04/06/2019

Descripció de l'Assegurança

El Pla Futur Flexible - PIES és una assegurança de vida *unit linked* en la qual el prenatador assumeix els riscos de les inversions vinculades al seu contracte. És una assegurança d'estalvi destinada a clients de fins a 69 anys l'objectiu de la qual és generar un capital per la jubilació, mitjançant una inversió en una sèrie de carteres, podent realitzar una combinació d'actius òptima per cada moment de mercat.

Evolució valor de la participació



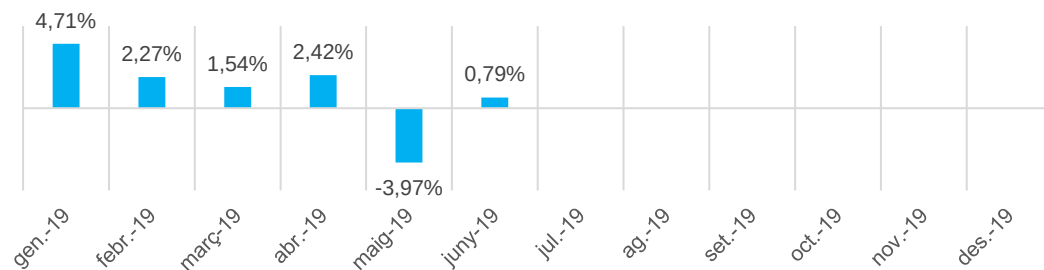
Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitats a la data

Any en curs	Últims 12 mesos	2 anys	3 anys	5 anys	Històrica
7,78%	-2,97%	-1,67%	11,33%	20,57%	26,16%

Rendibilitat mensual any actual



Estadístiques de Rendibilitat i Risc Històriques*

* Des de 05/11/2013 a 04/06/2019

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
6,96%	-5,67%	40	28	-17,50%	447
Volatilitat *	Rati de Sharpe*	VaR 95%*			
8,99	-0,28	13,82			

* El càlcul de la volatilitat, el rati de Sharpe i el VaR 95% es fa a partir de rendibilitats mensuals.

Nivell de Risc

Indicador de risc exigít pel Reglament (UE) 2017/653



L'indicador resumit de riscos és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb altres productes.

Data de constitució

Data: 05/11/2013

Valor de la Participació

12,61559014 €

Patrimoni

Patrimoni: 89.459.293 €

Costos

Comissió de gestió: 1,90%
Costos de transacció estimats: 0,16%

Primes

Es permet una gran flexibilitat quant a les primes, que poden ser periòdiques o úniques, i amb la possibilitat de realitzar aportacions extraordinàries. L'aportació mínima permesa és de 20€. Per a poder tenir l'avantatge fiscal, en cas que es cobri la prestació en forma de renda vitalícia garantida, l'aportació màxima que es pot realitzar en tots els PIES és de 8.000€ anuals i amb un màxim acumulat en els mateixos de 240.000€.

Capital de defunció

En cas de defunció de l'assegurat, els beneficiaris percebran un capital calculat a partir de les participacions de la pòlissa en la data de notificació de la defunció, valorades en aquesta data. L'import resultant s'incrementarà un 3% addicional, limitat a 600€.

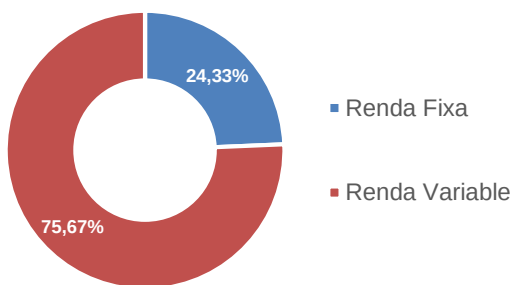
Dades a 04/06/2019

Política d'inversió.

Cartera l'objectiu de la qual 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. Quant a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 50% del patrimoni. 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 de renda variable i renda fixa. En renda fixa podrà tenir un màxim del 50% en ràting inferior a BBB-. Sense límit divisa.

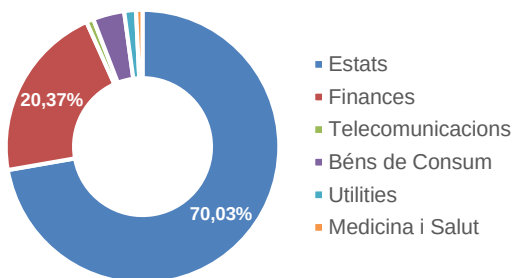
Distribució de la Cartera

Distribució per tipus d'actiu

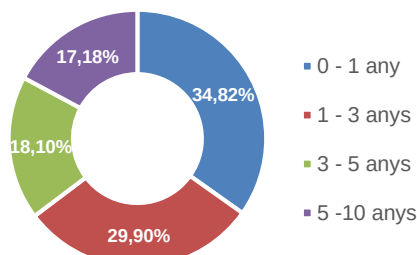


Cartera Renda Fixa

Distribució per sectors

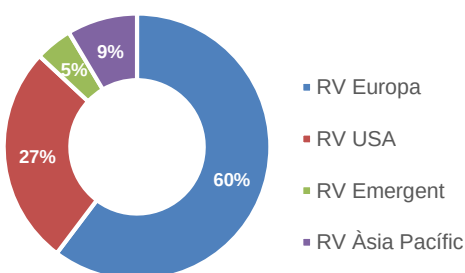


Trams Duració

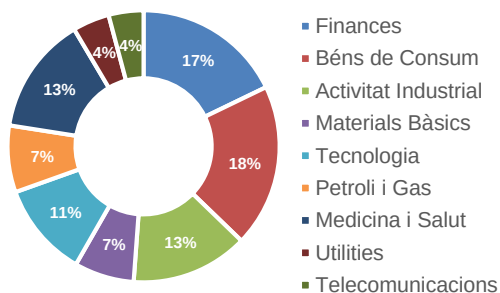


Cartera Renda Variable

Distribució per zona geogràfica



Distribució per sectors



Comentari del gestor

La tensió entre la Xina i els EUA, després dels anuncis de noves pujades aranzelàries entre tots dos països, afegeix més dubtes sobre el futur del creixement econòmic mundial i això es va traslladar en un augment de la volatilitat i un moviment de 'flight to quality'.

L'Administració estatunidenca va anunciar una pujada aranzelària del 10% al 25% sobre les importacions xineses per valor de 200.000 milions de dòlars.

Els PMI's de la Zona Euro van continuar mostrant un escenari de contracció de l'activitat, especialment en el sector manufacturer on la referència va aprofundir en nivells inferiors als 50 punts, decebant al consens.

Els índexs de renda variable han sofert correccions durant el mes de maig després de quatre mesos d'alces continuades: Eurostoxx50 (-6,66%), S&P500 (-6,58%), Nikkei 225 (-7,45%) i MSCI EM (-7,53%).

La renda variable va tenir un paper destacat en les reculades del mes de la cartera sent la zona Europea la que més ens va perjudicar. En renda fixa, la pressió a la baixa generalitzada dels rendiments dels bons de govern espanyol va resultar en un bon comportament d'aquesta classe d'actiu en el mes. Pel que refereix als bons corporatius, el mes es va saldar amb una contribució neutral. Les estratègies de cobertura amb opcions van portar rendibilitat en el mes. Al tancament de maig la durada de la cartera se situa en els 2,89 anys. El risc de tipus de canvis va aportar rendibilitat.

Dades a 04/06/2019

 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, tret que es tracti d'una renda que tingui capital de defunció. En aquest cas, serà necessari per a gaudir d'aquesta exempció que, excepte per als territoris forals, aquest capital de defunció no excedeixi dels 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 d'ara 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 a 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 d'aquesta. (Excepte a 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 realitzar-se són de 8.000€ anuals i un màxim acumulat en el producte de 240.000€. Els anteriors límits van referits al conjunt de PIES que tingui contractat el client-

Rescat:

En cas de rescat, el rendiment generat fins a 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 el Patrimoni

Si té l'obligació de liquidar l'Impost sobre el Patrimonio, ha de declarar el valor de rescate a 31 de desembre.

 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 corresponent.

En tractar-se d'una assegurança de vida, el beneficiari podrà aplicar-se una reducció única en l'import sobre Successions, en funció del grau de parentiu amb l'assegurat mort.*

**Import variable en funció de cada Comunitat Autònoma*

 Termes legals

Aquest document és informatiu i no constitueix una oferta o recomanació per a la contractació de l'assegurança. Cap informació continguda en el present informe ha d'interpretar-se com a assessorament o consell i la informació relativa a la cartera ha de considerar-se com a opinions de l'entitat asseguradora que són susceptibles de canvi. La decisió de contractació de l'assegurança i la cartera a vincular al mateix hauran de ser preses pel titular de conformitat amb els documents legals en vigor a cada moment. No es garanteix interès o rendibilitat mínima i el titular assumeix el risc de la cartera vinculada a l'assegurança, per la qual cosa el capital de defunció i el valor de rescat de l'assegurança poden experimentar variacions tant a l'alça com a la baixa i cap que el titular no recuperi l'import invertit inicialment. La informació continguda en aquest informe s'ha obtingut de VidaCaixa, S.A.O., que no assumeix cap responsabilitat per qualsevol pèrdua que pogués resultar de l'ús de la informació oferta en aquest informe.

 Liquiditat

Ofereix la possibilitat de realitzar 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. Amb el rescat total es cancel·la el contracte.

 Dades Generals **Entitat asseguradora**

El Pla Futur Flexible - PIES és una assegurança contractada amb VidaCaixa, S.A.O. d'Assegurances i

 Mediador

CaixaBank, S.A. Carrer Pintor Sorolla, 2-4, 46002 València. NIF A08663619. CaixaBank, S.A., operador de banca-assegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.O. i autoritzat de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrit en el registre de mediadors de la DGSFP amb el codi C0611A08663619.