

Dades a 13/05/2024

## Objectiu i Definició del Producte

### Definició

És un producte destinat a **clients fins als 66 anys d'edat\***, interessats en la possibilitat de **planificar un estalvi per a la seva jubilació**, mitjançant aportacions periòdiques en una de les 3 carteres d'inversions, amb la seguretat que **durant el període de 10 anys o fins que l'assegurat compleixi els 67 anys, tindran el capital garantit o bé per a si mateixos en cas d'invalidesa absoluta i permanent (IAP), o bé per als seus beneficiaris en cas de defunció**. Aquestes carteres tenen diferent política d'inversió en funció del percentatge màxim d'inversió en renda variable.

*\*Que no estiguin jubilats ni es trobin en situació d'invalidesa absoluta i permanent ni s'estigui tramitant la mateixa.*

### Objectiu

El capital en cas de defunció serà com a mínim igual a les primes pagades durant aquest període més l'1% adicional limitat a 100 € o el valor de la inversió vinculada més l'1% adicional limitat a 100 € si aquest fora superior, i el capital en cas d'invalidesa absoluta i permanent serà com a mínim igual a les primes pagades o el valor de la inversió vinculada si aquest fora superior.

Així mateix, la jubilació no suposarà el dret a obtenir el capital garantit, sense perjudici que el client pugui exercitar el seu dret de rescat. Si el rescat es fa abans de l'horitzó de temps recomanat, podrà augmentar el risc de pèrdua de capital.

En tractar-se d'una assegurança de vida, podrà aplicar-se una reducció en l'Impost de Successions. Aquestes reduccions van en funció de cada Comunitat Autònoma.

En fer la designació de beneficiaris fora de la massa hereditària, els ofereix liquiditat immediata en cas de defunció, per poder fer front, per exemple, a l'Impost de Successions i altres impostos.

En cap cas, es garanteix un interès o rendibilitat mínima, i per tant el titular assumeix el risc de la cartera vinculada a l'assegurança.

*\*Que no estiguin jubilats ni es trobin en situació d'invalidesa absoluta i permanent ni s'estigui tramitant la mateixa.*

## Característiques

### Aportacions

Prima periòdica mensual amb possibilitat de fer aportacions extraordinàries.

A més de poder fer la modificació de les primes periòdiques (increment, reducció i suspensió en qualsevol moment). L'import mínim per aportació serà de 50 € i el màxim anual de 10.000 € per assegurat. Per a aquest màxim es tindran en compte tots els productes Valor futur 10, UL contractats per l'assegurat.

### Modalitat

Existeix una única modalitat.

### Titulars

Un únic prenedor assegurat i amb la possibilitat de designar un o diversos beneficiaris en cas de defunció.

## Dades de l'Assegurança

Cartera: INVERSION  
Patrimoni de la cartera: 60.886.822,01 €

Risc: 

|   |   |   |          |   |   |          |
|---|---|---|----------|---|---|----------|
| 1 | 2 | 3 | 4        | 5 | 6 | 7        |
|   |   |   | - Riesgo |   |   | + Riesgo |

Rendibilitat acumulada 12M: 16,45 %  
Volatilitat AnualCartera: 8,32 %  
Preu de la participació: 13,87 €

## Comissions

Anuals i sobre el saldo vigent en aquest moment

■ Estàndard: 1,90%

### Capital de defunció

En cas de defunció, **els beneficiaris percebran un capital del qual import estarà en funció del valor de la inversió vinculada i que, durant els 10 primers anys garanteix un capital que serà com a mínim la prima vigent que no hagi estat rescatada, llevat que contracti a partir dels 85 anys, en aquest cas, l'import mínim estarà garantit fins que compleixi els 95 anys.** En concret:

- Durant el període de garantia: serà el major import entre:
  - El valor de mercat de la inversió vinculada més 1% adicional amb un import màxim de 100 €
  - La prima vigent (no rescatada) més 1% adicional amb un import màxim de 100 €
- Fora del període de garantia: el valor de mercat de la inversió vinculada al contracte més 1% adicional amb un import màxim de 100 €.

### Exemple:

- Si un client contracta el producte amb 75 anys, el període de garantia serà de 10 anys, és a dir fins als 85 anys.
- Si un client contracta el producte amb 87 anys, el període de garantia serà de 8 anys, és a dir fins als 95 anys.

Dades a 13/05/2024

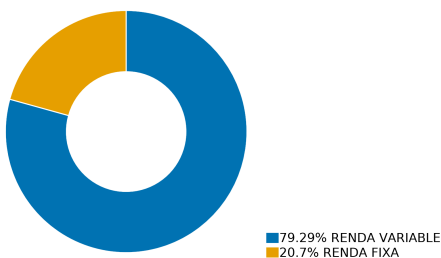
## Rescat

Possibilitat de rescat total / parcialment en qualsevol moment sense penalització a través de les oficines del mediador. En cas de rescat parcial es produirà una reducció del valor de l'assegurança, del capital de defunció i del capital d'invalidesa absoluta i permanent.

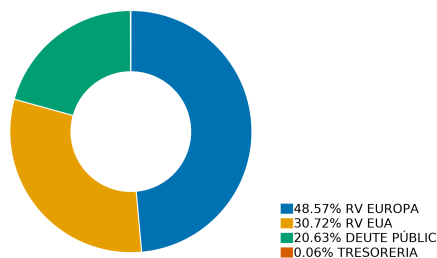
L'import del rescat no suposarà l'obtenció del capital garantit, aquest correspondrà al valor de mercat de la cartera d'inversions en aquest moment. Si el rescat es fa abans de l'horitzó de temps recomanat, podrà augmentar el risc de pèrdua de capital. Una vegada fet el rescat, no es permetrà contractar aquest mateixa assegurança o un altre amb les mateixes característiques, ni fer una aportació extraordinària o incrementar les primes periòdiques de la pòlissa fins que no hagin transcorregut 3 mesos des de la data del rescat.

## Distribució de les Inversions

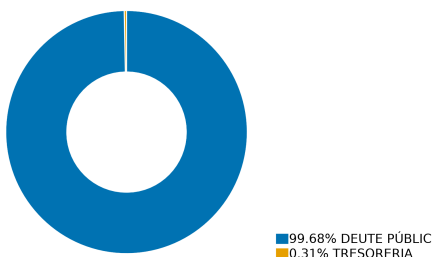
### Composició Cartera



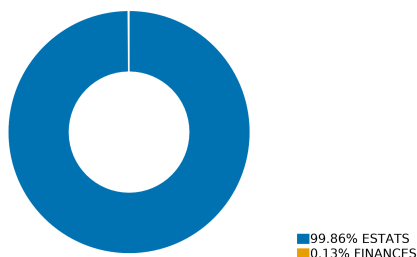
### Distribució per Sectors



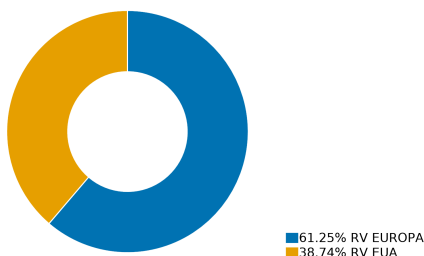
### Distribució Renda Fixa



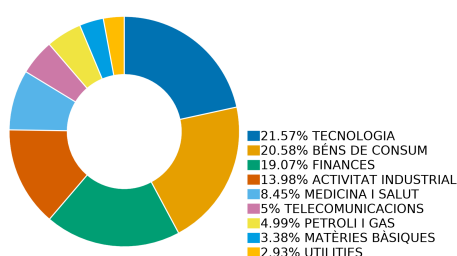
### Sector Renda Fixa



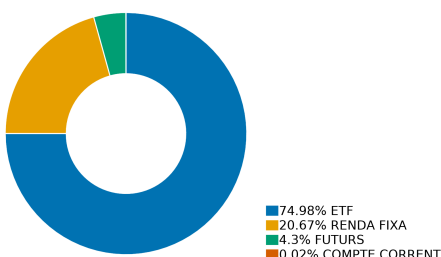
### Distribució Renda Variable



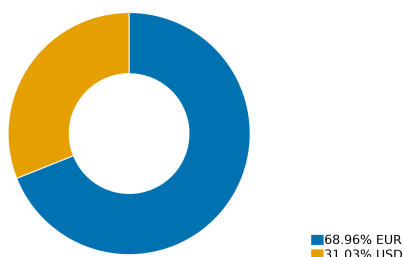
### Sector Renda Variable



### Tipus Actiu



### Divisa



\*DP: Deute públic

\*CTA CTE: Compte Corrent.

En cas de defunció **durant el període indicat en el contracte** i sempre que es notifiqui abans dels 6 mesos des de la finalització d'aquest període, els beneficiaris percebran un capital del qual import estarà en funció del valor de la inversió vinculada i que, **durant els 10 primers anys o fins als 67 anys de l'assegurat garanteix un capital que serà com a mínim les primes (més un percentatge addicional de l'1% limitat a 100 €).**

Fora del període de garantia: el valor de mercat de la inversió vinculada més 1% addicional.

**Aquesta cobertura és excloent de la cobertura d'invalidesa absoluta i permanent.**

Ejem 1: si un client contracta el producte amb 55 anys, el període de garantia serà de 10 anys, és a dir fins als 65 anys.

Ejem 2: si un client contracta el producte amb 57 anys, el període de garantia serà de 10 anys, és a dir fins als 67 anys.

Ejem 3: si un client contracta el producte amb 60 anys, el període de garantia serà de 7 anys, és a dir fins als 67 anys.

## Inversions vinculades a l'assegurança

### Inversions vinculades

Cartera del qual objectiu a llarg termini és mantenir una exposició central del 25% del total del patrimoni invertit en actius de deute públic de la zona euro i un 75% en índexs de renda variable internacional. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 0% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Pel que fa a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 100% del patrimoni.

### Canvis d'Inversió

En el moment de la contractació, el client només podrà triar una cartera per contracte. Durant tota la vigència de l'assegurança, el client podrà fer canvis d'inversió per la totalitat del saldo a una de les carteres previstes en cada moment, i en cap cas, afectarà a la garantia del capital de defunció o invalidesa absoluta i permanent.

A partir del moment de canvi, la política de costos que s'aplicarà serà la corresponent a la nova cartera. Aquests canvis d'inversió no suposen cap tipus d'impacte fiscal.

Dades a 13/05/2024

## Rendibilitats i Risc Històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Les dades de la rendibilitat es mostren en la data indicada a la part superior esquerra de la pàgina.

### Rendibilitat Últimes Anys

| 2023   | 2022    | 2021   | 2020   |
|--------|---------|--------|--------|
| 15,01% | -11,02% | 19,32% | -0,70% |

### Rentabilidad y Riesgo

| Millor mes | Pitjor mes | Mesos positius | Mesos negatius | Dies recuperació | Volatilitat anual |
|------------|------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 10,60%     | -11,81%    | 33             | 22             | 358              | 8,32%             |

### Rendibilitat Mensual

| Gener | Febrer | Març  | Abril  |
|-------|--------|-------|--------|
| 2,36% | 3,82%  | 3,11% | -2,42% |

\* Millor mes: Novembre 2020.

\* Pitjor mes: Abril 2022.

\* Dies de recuperació: Nombre de dies transcorreguts per recuperar la màxima caiguda.

## Principals Valores\*

| Valors          | Percentatge |
|-----------------|-------------|
| X EURO          | 20,06 %     |
| DJ EURSTOXX50   | 19,92 %     |
| VANG S&P        | 19,16 %     |
| SPDR S&P 500 ET | 10,93 %     |
| AMUNDIETFST50   | 4,90 %      |
| EURO S JUN24    | 3,68 %      |
| SPAIN 07/27     | 2,18 %      |
| IT BND 06/26    | 2,10 %      |
| DBR 02/32       | 1,68 %      |
| SPGB 04/32      | 1,65 %      |

\*Valores actuals de la cartera que es van actualitzant en funció de la inversió.

## Evolució del Valor de la Participació



## Comentaris del Gestor

Durant els últims trimestres l'economia mundial ha mostrat una notable resiliència on un dels principals motors de creixement ha estat l'economia d'EE. UU., la qual ha presumit d'un notable dinamisme que li ha portat a batre totes les expectatives. Tanmateix, pel que fa a l'Eurozona, les expectatives segueixen apuntant a una marcada debilitat. Aquesta resiliència econòmica, junt els signes que les pressions inflacionàries no han desaparegut per complet, apunten que és probable que els organismes monetaris romanguin cauts poc més de temps a l'hora de flexibilitzar l'actual política monetària. Febrer ha estat un mes força bo per als mercats de renda variable, ja que tant la resiliència de les dades econòmiques com la relativa solidesa dels informes de beneficis empresarials han contribuït als guanys de l'any actual. A Europa, l'índex EuroStoxx 50 registra rendibilitats positives el febrer de +4,93%, fet que permet mantenir la rendibilitat de l'any en terreny positiu, fregant el +8%. A l'altre costat de l'Atlàntic, l'índex estatunidenc S&P500 registra el febrer rendibilitats positives de +5,17%, assolit màxims històrics. L'índex Nasdaq també ofereix alces el mes de +6,12%. Les "7 magnífiques" (Tesla, Nvidia, Amazon, Alphabet, Microsoft, Apple i Meta) segueixen pujant sense treva i dominant l'evolució dels índexs de renda variable. Les borses emergents han mostrat també un comportament positiu el febrer, el MSCI Emerging Markets Index ha crescut un +4,63%, després d'un mes de gener amb resultats negatius.

El mercat de renda fixa registra un mal mes davant l'allunyament dels futurs retallades dels tipus oficials. Les expectatives de relaxació de les taxes oficials per a 2024 s'han reduït fins a la meitat, tant en l'Euro Zona com als Estats Units, esperant 4 baixades per al conjunt de 2024, davant les 6 esperades a inici d'any. Això ha impulsat l'alça de les rendibilitats del deute en tots els trams de la corba.

Els comentaris d'alguns membres dels organismes monetaris apuntant la poca urgència a flexibilitzar l'actual política monetària, donen suport a l'enfortiment del dòlar respecte les seves principals creus. Per això el dòlar americà s'ha apreciat lleugerament respecte a l'euro tancant el mes en la cota 1,08\$.

Durant els últims trimestres l'economia mundial ha mostrat una notable resiliència on un dels principals motors de creixement ha estat l'economia d'EE. UU., la qual ha presumit d'un notable dinamisme que li ha portat a batre totes les expectatives. Tanmateix, pel que fa a l'Eurozona, les expectatives segueixen apuntant a una

Dades a 13/05/2024

## Inversió Socialment Responsable

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i des de 2003 considera els criteris ASG, que són aquells que incorporen factors ambientals, socials i de bon govern en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es tenen en consideració 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 social, ambiental i de bon govern.



MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA,  
GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

## Fiscalitat

### Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

Mentre no es rescata l'operació, els rendiments que es generen no estan subjectes a l'IRPF. En cas de rescat, el rendiment generat fins aquest moment es considera rendiment del capital mobiliari, i estarà subjecte a retenció a compte de l'IRPF. La prestació per invalidesa absoluta i permanent també tindrà consideració de rendiment del capital mobiliari, i estarà subjecte a retenció a compte de l'IRPF. A aquests efectes, destacar que en el cas de rescat, en funció de cada territori i, si escau, de qual sigui l'evolució del valor de mercat de la inversió, és possible que, segons la legislació vigent corresponent, per al càlcul del rendiment fiscal no pugui minorar-se tota la prima única satisfeta, resultant en aquest cas un rendiment fiscal superior.

### Impost sobre el patrimoni

Si té l'obligació de liquidar l'Impost sobre el Patrimoni, ha de declarar el valor de rescat 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'Impost sobre Successions, en funció del grau de parentesc amb l'assegurat fallecido\*

*\*Importe variable en funció de cada Comunitat Autònoma*

## Dades generals

### Entitat Asseguradora

VALOR FUTUR 10 UL - CONTRACTAT ABANS 4/4/22 és una assegurança contractada amb VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reasseguros. 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 banca-assegurances exclusiu 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. Per a més informació sobre les característiques i riscos de l'assegurança, pots consultar el document de dades fonamentals en [www.VidaCaixa.es](http://www.VidaCaixa.es) o en la teva oficina de CaixaBank.