

Finalitat

Aquest document li proporciona informació fonamental que ha de conèixer sobre aquest producte d'inversió. No es tracta de material comercial. És una informació exigida per llei per ajudar-li a comprendre la naturalesa, els riscos, els costos i els beneficis i pèrdues potencials d'aquest producte i per ajudar-li a comparar-ho amb uns altres productes.

Producte

Nom Producte:	Pla Futur Flexible Pla Individual d'Estalvi Sistemàtic (PIES)
Assegurador:	VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, "VidaCaixa"), subjecte a supervisió de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
Dades de contacte:	www.vidacaixa.es . Per a més informació truqui al 930.141.075.
Data de càlculs:	30/06/2019

Està a punt d'adquirir un producte que no és senzill i que pot ser difícil de comprendre.

Què és aquest producte?

Tipus de producte

Assegurança de vida vitalícia modalitat unit - linked.

Objectius

Per generar un capital no garantit, pot invertir les primes pagades entre les carteres Selecció, Equilibri, Creixement i Oportunitat, i s'assigna un nombre de participacions. Cada cartera té una política d'inversió i entre les que podrà triar la que s'ajusti millor al seu perfil d'inversió. La rendibilitat depèn íntegrament del valor de les inversions vinculades sense que se'n garanteixi cap interès o rendibilitat mínima.

Públic Objectiu

Clients entre 18 i 69 anys que volen estalviar de manera sistemàtica amb un objectiu d'inversió ajustat a la cartera o carteres triades per vincular a l'assegurança, per obtenir un capital que pot transformar en una renda vitalícia garantida. Per fer-ho, estan disposats a assumir que el valor dels actius que componen les carteres vinculades al seu contracte, pot fluctuar significativament, a l'alça o a la baixa, i per això es poden produir pèrdues rellevants en cas de sortida anticipada del producte (rescat) o de mort.

Per contractar aquesta assegurança, és necessari que conegui i compregui les característiques de l'assegurança, així com la naturalesa i els riscos de les inversions vinculades, per determinar si l'assegurança i el risc d'inversió s'ajusten a les seves necessitats, els objectius d'inversió i la situació financera.

Pot trobar informació específica sobre els objectius d'inversió i el públic objectiu de cadascuna de les carteres als annexos següents: Cartera Selecció (Annex I), Cartera Creixement (Annex II), Cartera Equilibri (Annex III) i Cartera Oportunitat (Annex IV).

Característiques de l'assegurança

Permet l'estalvi a llarg termini, invertint les primes pagades en les carteres vinculades a l'assegurança, deduïts les despeses de comercialització i la prima de la cobertura del risc de defunció, assignant-se al contracte un nombre de participacions en funció de l'import de la prima pagada.

Durant la vigència de l'assegurança si rescata (totalment o parcialment) pot obtenir un capital d'import no garantit o bé, transformar aquest capital en una renda vitalícia garantida, si es compleixen els requisits legals i l'edat de contractació mínima prevista en el contracte. Aquest capital es correspondrà amb el valor de les participacions assignades al contracte en la data de sol·licitud, menys les corresponents despeses.

Adicionalment, en els contractes celebrats a partir de l'1 d'abril de 2019, segons normativa fiscal vigent, si la renda vitalícia constituïda té capital de defunció, aquest no pot superar els percentatges següents 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.

L'assegurança cobreix la seva defunció amb una prestació del qual import es correspondrà amb el valor de les participacions assignades al contracte en la data de notificació de la defunció, incrementat en l'import addicional fixat en contracte i deduïts les corresponents despeses de realització.

En el quadre d'escenaris de rendibilitat previst a la secció "Quina riscos assumeixo i què podria obtenir a canvi?" es mostra, l'import que percebria al final de cada període, el titular de l'assegurança en cas de rescat o el beneficiari que correspongui en cas de defunció del titular. Els càlculs i imports previstos en aquest document, són orientatius i s'han calculat considerant que es contracta l'assegurança per una persona de 50 anys amb una prima única de 10.000,00 euros. Per cobrir el risc de defunció (l'esmentat import addicional de la prestació), VidaCaixa deduirà la prima de risc periòdicament mitjançant la venda de participacions. L'import addicional del capital de defunció és el 3% del valor de les participacions assignades al contracte en la data de notificació de la defunció limitat a 600 euros. La prima de risc per cobrir aquest import addicional serà l'indicat a cadascun dels annexos. Aquest cost de risc de defunció redueix la rendibilitat de l'assegurança al final del període de manteniment recomanat, és el que s'ha tingut en compte en els costos recurrents del quadre "Costos a llarg temps". Tots els costos de l'assegurança estan inclosos en els "costos totals" i "Altres costos corrents" presentats a la secció de costos. L'assegurança pot contractar-se a prima única o a prima periòdica (mensual). VidaCaixa podrà autoritzar temporalment al client a abonar primes extraordinàries. L'import total de les primes anuals i de les primes acumulades, no podrà superar respectivament els límits legalment establerts per a aquest tipus d'assegurança. Podrà sol·licitar el canvi d'inversió entre la relació de carteres possibles determinades en l'assegurança.

Termini

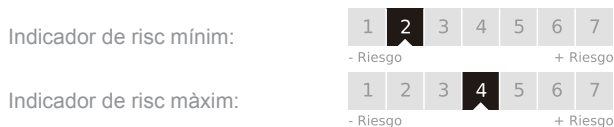
Aquesta assegurança no preveu data de venciment. Contractada aquesta assegurança i pagada la primera prima periòdica o prima única, vostè no podrà sol·licitar cancel·lar l'assegurança amb devolució de la prima però sí perceber el valor de rescat l'import del qual estigui en funció del valor de mercat de la cartera vinculada a l'assegurança. VidaCaixa podrà procedir a la cancel·lació automàtica del contracte en el supòsit que el valor de les participacions assignades al contracte sigui insuficient per cobrir la prima de la cobertura del risc de mort o les despeses de l'assegurança.

Quins riscos assumeixo i què en podria obtenir a canvi?

Nivell de risc

El nivell de risc de les carteres a les quals es pot vincular l'assegurança en una escala de l'1 al 7, pot variar entre:

Indicador de risc



El risc i la rendibilitat de l'assegurança varien en funció de la cartera o carteres que vinculi a l'assegurança. Les primes pagades s'inverteixen en les carteres que triï entre les opcions que s'ofereixin en l'assegurança i la rendibilitat del mateix depèn íntegrament del valor de les inversions vinculades, no garantint-se interès o rendiment mínim.

Pot trobar informació específica, incloent l'Indicador Resumit de Riscos i Escenaris de Rendibilitat relatius a cadascuna de les carteres d'inversions a què pot vincular-se l'assegurança, en el corresponent Annex d'aquest document.

Què passa si VidaCaixa no pot pagar?

Si VidaCaixa, SAU no pogués fer un pagament o es trobés en una situació d'impagament, vostè podria perdre una part o la totalitat de la seva inversió, atès que no existeixen programes de compensació o garantia per a assegurances, més enllà del procés de liquidació realitzat pel Consorci de Compensació d'assegurances (per a més informació sobre el mateix, pot consultar www.conorseguros.es).

VidaCaixa, SAU compleix amb la normativa nacional i europea relativa a Solvència que obliga a les entitats asseguradores a mantenir un nivell de solvència adequat als riscos assumits i és una entitat supervisada per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Quins són els costos?

Els costos següents s'apliquen per l'assegurador per al funcionament adequat i la gestió de les inversions vinculades a la pòlissa.

- Costos únics d'entrada i sortida: és l'impacte dels costos que es paguen en fer la inversió, o a la sortida de la versió al venciment. No està previst que inicialment s'apliquin costos per aquest concepte.

- Costos corrents d'operació de la cartera i altres costos corrents: els costos d'operació de cartera són l'impacte dels costos que tindrà per a l'assegurador la compra i la venda de les inversions subjacents del producte. Els altres costos corrents són l'impacte dels costos anuals de la gestió de les inversions. Aquests costos seran diferents per a cadascuna de les carteres.

- Costos accessoris: l'impacte de les comissions de rendiment i de les participacions al compte. No està previst que s'apliquin costos per aquest concepte.

Els costos de l'assegurança varien en funció de la cartera vinculada en la que inverteixi l'assegurança.

Pot trobar informació específica relativa als costos de cada cartera en els annexos corresponents.

Quant temps he de mantenir la inversió i puc retirar diners de manera anticipada?

- El període de manteniment recomanat s'ajusta a l'horitzó temporal de la cartera, data en què es preveu que el client pugui obtenir un capital amb més rendibilitat.

- Des de la contractació de l'assegurança el client en pot sol·licitar el rescat total i el rescat parcial.

- El rescat total produeix la cancel·lació del contracte, i s'obté un capital que pot ser més gran o més petit que la prima. Si el rescat és parcial, el contracte no es cancel·la, però es produeix una reducció dels valors de l'assegurança.

Com puc reclamar?

Sense perjudici de la possibilitat d'acudir a la via judicial, el prenedor de l'assegurança, l'assegurat i el beneficiari, podran presentar queixes o reclamacions derivades del contracte d'assegurança, davant:

a) El Servei d'Atenció al Client de CaixaBank, a l'adreça postal, carrer Pintor Sorolla, 2-4, 46002, València, a l'adreça de correu electrònic, servicio.cliente@caixabank.com, en el formulari especialment habilitat per a això, o en qualsevol de les oficines de CaixaBank, i de conformitat amb el que preveu el Reglament.

b) El Servei de Reclamacions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. Per a l'admissió i tramitació de reclamacions davant d'aquest servei s'ha d'acreditar la formulació de reclamació prèvia davant el Servei d'Atenció al Client i que aquesta reclamació s'ha desestimat, no s'ha admès o que ha transcorregut el termini de dos mesos des que s'ha presentat sense que s'hagi resolt.

Pot consultar tot el que fa referència a reclamacions a través de l'enllaç següent <https://www.vidacaixa.es/es/reclamaciones>.

■ Altres dades d'interès

- a) Amb caràcter previ a la contractació: se li lliurarà al client aquest document, que no constitueix una proposició d'assegurança per part de VidaCaixa. A més se li facilitarà la Nota Informativa i si escau, qualssevol altres documents, test o qüestionaris que de conformitat amb la normativa vigent siguin necessaris per determinar la conveniència o idoneïtat de l'assegurança per al client.
- b) En el moment de la contractació: se li lliuraran les condicions de l'assegurança.

Costos de la cartera

La reducció del rendiment mostra l'impacte que tenen els costos totals que vostè paga en el rendiment de la inversió que pot obtenir. Els costos totals tenen en compte els costos únics, accessoris i corrents inclosa la prima de risc per cobrir l'import addicional del capital de mort, que és de 5,56 euros. Els imports indicats aquí són els costos acumulatius del producte en sí corresponents a diferents períodes de tinença diferents. Inclouen les possibles penalitzacions per sortida anticipada. Les xifres assumeixen que vostè invertirà 10.000,00 euros. Les xifres són estimacions, per la qual cosa poden canviar en el futur.

Costos durant el temps

La persona que li vengui aquest producte o l'assessor al respecte pot cobrar-li altres costos. En aquest cas, aquesta persona li facilitarà informació sobre aquests costos i li mostrarà els efectes que la totalitat dels costos tindrà en la seva inversió al llarg del temps.

Inversió: 10.000,00 euros Escenari Moderat	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 3 anys	Amb sortida després de 5 anys (període de tinença recomanat)
Costos totals	229,02	598,54	1.288,95
Impacte sobre la reducció del rendiment per any	2,22 %	2,22 %	2,22 %

Composició dels costos

El següent quadre mostra:

- l'impacte corresponent a cada any que poden tenir els diferents tipus de costos en el rendiment de la inversió al final del període de tinença recomanat;
- el significat de les diferents categories de costos.

Aquest quadre mostra l'impacte sobre el rendiment per any

Costos únics	Costos d'entrada	0,00 %	Impacte dels costos que vostè paga en fer la seva inversió.
	Costos de sortida	0,00 %	L'impacte dels costos de sortida de la seva inversió al venciment.
Costos corrents	Costos d'operació de la cartera	0,46 %	L'impacte dels costos que tindran per a nosaltres la compra i venda de les inversions subjacents del producte.
	Altres costos corrents	1,76 %	L'impacte dels costos anuals de gestió de les seves inversions.
Costos accessoris	Comissions de rendiment	0,00 %	L'impacte de la comissió de rendiment.
	Participacions en compte	0,00 %	L'import de les participacions en compte.

ANNEX II: Cartera Creixement

! Cartera que per les seves característiques no és senzilla i per tant pot resultar de difícil comprensió.

📊 Públic Objectiu

Clients que tinguin un perfil d'inversor moderat que estan disposats a invertir en una cartera que inverteix com a màxim el 60% de la inversió en Renda Variable, encara que s'estima una exposició central del 40%.

📊 Objectiu de gestió i política d'inversió

Cartera l'objectiu de la qual 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. Quant 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 qualificació més baixa de BBB-. Sense límit divisa.

📊 Indicador resumit de risc individualitzat

Indicador de risc: 1 2 3 4 5 6 7
- Riesgo + Riesgo

L'indicador resumit de riscos és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb altres productes. Mostra les probabilitats que el producte perdi diners a causa de l'evolució dels mercats o perquè no podem pagar-li. Aquesta avaluació qualifica la possibilitat de patir pèrdues en rendibilitats futures com mitjana baixa i la probabilitat que una mala conjuntura de mercat influeixi en la nostra capacitat de pagar-l'hi com molt improbable. L'indicador resumit de risc pressuposa que vostè mantindrà el producte durant 5 anys, i aquest és el període de tinença recomanat. El risc d'aquest producte podrà ser significativament diferent que el representat en l'indicador resumit de risc quan el producte no es mantingui durant el període de manteniment recomanat, per la qual cosa és possible que rebí menys diners. Aquest producte no inclou cap mena de protecció contra l'evolució futura del mercat, i per això podria perdre una part o la totalitat de la inversió. Si no li podem pagar el que li devem, podria perdre tota la inversió. No obstant això, es pot beneficiar d'un règim de protecció del consumidor (vegeu la secció «Què passa si VidaCaixa no l'hi pot pagar»). L'indicador anterior no té en compte aquesta protecció.

📊 Escenaris de rendibilitat

Inversió 10.000,00 EUR		1 any	3 anys	5 anys (període de tinença recomanat)
Escenaris de supervivència				
Escenari de tensió	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	8.823,06	8.186,09	7.506,53
	Rendiment mitjà cada any	-11,77 %	-6,45 %	-5,57 %
Escenari desfavorable	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	9.537,58	9.472,38	9.571,26
	Rendiment mitjà cada any	-4,62%	-1,79%	-0,87%
Escenari moderat	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	10.229,83	10.579,80	11.189,32
	Rendiment mitjà cada any	2,30%	1,90%	2,27%
Escenari favorable	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	10.962,29	11.805,87	13.068,94
	Rendiment mitjà cada any	9,62%	5,69 %	5,50%
Escenari (en cas de defunció)				
Contingència	El que poden obtenir els seus beneficiaris una vegada deduïts els costos	10.536,73	10.897,19	11.525,00

Aquest quadre mostra els diners que vostè pot rebre al llarg dels propers 5 anys, en funció dels diferents escenaris, posat que inverteixi 10.000,00 euros. Els escenaris presentats il·lustren la rendibilitat que podria tenir la seva inversió. Els pot comparar amb els escenaris d'altres productes. Els escenaris presentats són una estimació de la rendibilitat futura basada en dades del passat sobre la variació d'aquesta inversió i no constitueixen un indicador exacte. Fet que rebrà variarà en funció de l'evolució del mercat i del temps que mantingui la inversió o el producte. L'escenari de tensió mostra el que vostè podria rebre en circumstàncies extremes dels mercats, i no té en compte una situació en la qual no l'hi puguem pagar. Les xifres presentades inclouen tots els costos del producte pròpiament dit, i inclouen els costos del seu assessor o distribuïdor. Les xifres no tenen en compte la seva situació fiscal personal, que pot influir en la quantitat que rebí.

Costos de la cartera

La reducció del rendiment mostra l'impacte que tenen els costos totals que vostè paga en el rendiment de la inversió que pot obtenir. Els costos totals tenen en compte els costos únics, accessoris i corrents inclosa la prima de risc per cobrir l'import addicional del capital de defunció, que és de 5,56 euros.

Els imports indicats aquí són els costos acumulatius del producte en sí corresponents a diferents períodes de tinença diferents. Inclouen les possibles penalitzacions per sortida anticipada. Les xifres assumeixen que vostè invertirà 10.000,00 euros. Les xifres són estimacions, per la qual cosa poden canviar en el futur.

Costos durant el temps

La persona que li vengui aquest producte o l'assessori al respecte pot cobrar-li altres costos. En aquest cas, aquesta persona li facilitarà informació sobre aquests costos i li mostrarà els efectes que la totalitat dels costos tindrà en la seva inversió al llarg del temps.

Inversió 10.000,00 euros Escenari Moderat	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 3 anys	Amb sortida després de 5 anys (període de tinença recomanat)
Costos totals	175,59	460,18	995,40
Impacte sobre la reducció del rendiment per any	1,70 %	1,70 %	1,70 %

Composició dels costos

El quadre següent mostra:

- l'impacte corresponent a cada any que poden tenir els diferents tipus de costos en el rendiment de la inversió al final del període de tinença recomanat;
- el significat de les diferents categories de costos.

Aquest quadre mostra l'impacte sobre el rendiment per any

Costos únics	Costos d'entrada	0,00 %	Impacte dels costos que vostè paga en fer la seva inversió.
	Costos de sortida	0,00 %	L'impacte dels costos de sortida de la seva inversió al seu venciment.
Costos corrents	Costos d'operació de la cartera	0,09 %	L'impacte dels costos que tindran per a nosaltres la compra i venda de les inversions subjacents del producte.
	Altres costos corrents	1,61 %	L'impacte dels costos anuals de la gestió de les seves inversions.
Costos accessoris	Comissions de rendiment	0,00 %	L'impacte de la comissió de rendiment.
	Participacions en compte	0,00 %	L'import de les participacions en compte.

ANNEX III: Cartera Equilibri

! Cartera que per les seves característiques no és senzilla i per tant pot resultar de difícil comprensió.

■ Públic Objectiu

Clients que tinguin un perfil d'inversor prudent que estan disposats a invertir en una cartera que inverteixi com a màxim el 30% de la inversió en Renda Variable, encara que s'estima una exposició central del 25%.

■ Objectiu de gestió i política d'inversió

Cartera l'objectiu de la qual a llarg termini és mantenir una exposició central del 75% del total de patrimoni invertit en actius de renda fixa i un 25% en actius de renda variable. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 70% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Quant a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 30% del patrimoni. Orientada a la inversió en Renda Fixa 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 10% en mercats emergents de renda variable i renda fixa. En renda fixa podrà tenir un màxim del 10% en qualificació més baixa de BBB-. Sense límit divisa.

■ Indicador resumit de risc individualitzat

Indicador de risc: 1 2 3 4 5 6 7
- Riesgo + Riesgo

L'indicador resumit de riscos és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb uns altres productes. Mostra les probabilitats que el producte perdi diners a causa de l'evolució dels mercats o perquè no podem pagar-li. Aquesta avaluació qualifica la possibilitat de patir pèrdues en rendibilitats futures com baixa i la probabilitat que una mala conjuntura de mercat influeixi en la nostra capacitat de pagar-li com molt improbable.

L'indicador resumit de risc pressuposa que vostè mantindrà el producte durant 5 anys, sent el període de tinença recomanat.

El risc d'aquest producte podrà ser significativament diferent que el representat en l'indicador resumit de risc quan el producte no es mantingui durant el període de manteniment recomanat, per la qual cosa és possible que rebí menys diners.

Aquest producte no inclou cap mena de protecció contra l'evolució futura del mercat, i per això podria perdre una part o la totalitat de la inversió.

Si no li podem pagar el que li devem, podria perdre tota la inversió. No obstant això, es pot beneficiar d'un règim de protecció del consumidor (vegeu la secció «Què passa si VidaCaixa no l'hi pot pagar»). L'indicador anterior no té en compte aquesta protecció.

■ Escenaris de rendibilitat

Inversió 10.000,00 EUR		1 any	3 anys	5 anys (període de tinença recomanat)
Escenaris de supervivència				
Escenari de tensió	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	9.398,47	9.061,29	8.690,94
	Rendiment mitjà cada any	-6,02 %	-3,23 %	-2,77 %
Escenari desfavorable	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	9.749,44	9.715,88	9.774,43
	Rendiment mitjà cada any	-2,51 %	-0,96 %	-0,46 %
Escenari moderat	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	10.125,00	10.313,19	10.634,11
	Rendiment mitjà cada any	1,25 %	1,03 %	1,24 %
Escenari favorable	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	10.510,66	10.942,66	11.564,59
	Rendiment mitjà cada any	5,11 %	3,05 %	2,95 %
Escenari (en cas de defunció)				
Contingència	El que poden obtenir els seus beneficiaris una vegada deduïts els costos	10.428,76	10.622,58	10.953,14

Aquest quadre mostra els diners que vostè pot rebre al llarg dels propers 5 anys, en funció dels diferents escenaris, suposant que inverteixi 10.000,00 euros.

Els escenaris presentats il·lustren la rendibilitat que podria tenir la seva inversió. Els pot comparar amb els escenaris d'altres productes. Els escenaris presentats són una estimació de la rendibilitat futura basada en dades del passat sobre la variació d'aquesta inversió i no constitueixen un indicador exacte. Fet que rebrà variarà en funció de l'evolució del mercat i del temps que mantingui la inversió o el producte. L'escenari de tensió mostra el que vostè podria rebre en circumstàncies extremes dels mercats, i no té en compte una situació en la qual no l'hi puguem pagar. Les xifres presentades inclouen tots els costos del producte pròpiament dit, i inclouen els costos del seu assessor o distribuïdor. Les xifres no tenen en compte la seva situació fiscal personal, que pot influir en la quantitat que rebí.

Costos de la cartera

La reducció del rendiment mostra l'impacte que tenen els costos totals que vostè paga en el rendiment de la inversió que pot obtenir. Els costos totals tenen en compte els costos únics, accessoris i corrents inclosa la prima de risc per cobrir l'import addicional del capital de defunció, que és de 5,56 euros.

Els imports indicats aquí són els costos acumulatius del producte en sí corresponents a diferents períodes de tinença diferents. Inclouen les possibles penalitzacions per sortida anticipada. Les xifres assumeixen que vostè invertirà 10.000,00 euros. Les xifres són estimacions, per la qual cosa poden canviar en el futur.

Costos durant el temps

La persona que li vengui aquest producte o l'assessori al respecte pot cobrar-li altres costos. En aquest cas, aquesta persona li facilitarà informació sobre aquests costos i li mostrarà els efectes que la totalitat dels costos tindrà en la seva inversió al llarg del temps.

Inversió 10.000,00 euros Escenari Moderat	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 3 anys	Amb sortida després de 5 anys (període de tinença recomanat)
Costos totals	151,15	389,52	819,23
Impacte sobre la reducció del rendiment per any	1,48 %	1,48 %	1,48 %

Composició dels costos

El quadre següent mostra:

- l'impacte corresponent a cada any que poden tenir els diferents tipus de costos en el rendiment de la inversió al final del període de tinença recomanat;
- el significat de les diferents categories de costos.

Aquest quadre mostra l'impacte sobre el rendiment per any

Costos únics	Costos d'entrada	0,00 %	Impacte dels costos que vostè paga en fer la seva inversió
	Costos de sortida	0,00 %	L'impacte dels costos de sortida de la seva inversió al seu venciment.
Costos corrents	Costos d'operació de la cartera	0,07 %	L'impacte dels costos que tindran per a nosaltres la compra i venda de les inversions subjacents del producte.
	Altres costos corrents	1,41 %	L'impacte dels costos anuals de la gestió de les seves inversions.
Costos accessoris	Comissions de rendiment	0,00 %	L'impacte de la comissió de rendiment.
	Participacions en compte	0,00 %	L'import de les participacions en compte.

ANNEX IV: Cartera Oportunitat

! Cartera que per les seves característiques no és senzilla i per tant pot resultar de difícil comprensió.

■ Públic Objectiu

Clients que tinguin un perfil d'inversor arriscat que estan disposats a invertir en una cartera que inverteixi com a màxim el 100% de la inversió en Renda Variable, encara que s'estima una exposició central del 75%.

■ Objectiu de gestió i 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 patrimoni. Quant 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 qualificació més baixa de BBB-. Sense límit divisa.

■ Indicador resumit de risc individualitzat

Indicador de risc: 1 2 3 4 5 6 7
- Riesgo + Riesgo

L'indicador resumit de riscos és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb uns altres productes. Mostra les probabilitats que el producte perdi diners a causa de l'evolució dels mercats o perquè no podem pagar-li.

Aquesta avaluació qualifica la possibilitat de patir pèrdues en rendibilitats futures com mitjana baixa i la probabilitat que una mala conjuntura de mercat influeixi en la nostra capacitat de pagar-li com molt improbable.

L'indicador resumit de risc pressuposa que vostè mantindrà el producte durant 5 anys, sent el període de tinença recomanat.

El risc d'aquest producte podrà ser significativament diferent que el representat en l'indicador resumit de risc quan el producte no es mantingui durant el període de manteniment recomanat, per la qual cosa és possible que rebí menys diners.

Aquest producte no inclou cap mena de protecció contra l'evolució futura del mercat, i per això podria perdre una part o la totalitat de la inversió.

Si no li podem pagar el que li devem, podria perdre tota la inversió. No obstant això, es pot beneficiar d'un règim de protecció del consumidor (vegeu la secció «Què passa si VidaCaixa no l'hi pot pagar»). L'indicador anterior no té en compte aquesta protecció.

■ Escenaris de rendibilitat

Inversió 10.000,00 EUR		1 any	3 anys	5 anys (període de tinença recomanat)
Escenaris de supervivència				
Escenari de tensió	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	7.965,61	6.928,21	5.878,38
	Rendiment mitjà cada any	-20,34 %	-11,51 %	-10,08 %
Escenari desfavorable	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	9.177,45	9.032,76	9.141,09
	Rendiment mitjà cada any	-8,23 %	-3,33 %	-1,78 %
Escenari moderat	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	10.381,43	10.972,07	12.031,42
	Rendiment mitjà cada any	3,81 %	3,14 %	3,77 %
Escenari favorable	El que pot rebre una vegada deduïts els costos	11.723,10	13.304,74	15.808,33
	Rendiment mitjà cada any	17,23 %	9,99 %	9,59 %
Escenari (en cas de defunció)				
Contingència	El que poden obtenir els seus beneficiaris una vegada deduïts els costos	10.692,88	11.301,23	12.392,36

Aquest quadre mostra els diners que vostè pot rebre al llarg dels propers 5 anys, en funció dels diferents escenaris, suposant que inverteixi 10.000,00 euros.

Els escenaris presentats il·lustren la rendibilitat que podria tenir la seva inversió. Els pot comparar amb els escenaris d'altres productes. Els escenaris presentats són una estimació de la rendibilitat futura basada en dades del passat sobre la variació d'aquesta inversió i no constitueixen un indicador exacte. Fet que rebrà variarà en funció de l'evolució del mercat i del temps que mantingui la inversió o el producte. L'escenari de tensió mostra el que vostè podria rebre en circumstàncies extremes dels mercats, i no té en compte una situació en la qual no l'hi puguem pagar. Les xifres presentades inclouen tots els costos del producte pròpiament dit, i inclouen els costos del seu assessor o distribuïdor. Les xifres no tenen en compte la seva situació fiscal personal, que pot influir en la quantitat que rebí.

Costos de la cartera

La reducció del rendiment mostra l'impacte que tenen els costos totals que vostè paga en el rendiment de la inversió que pot obtenir. Els costos totals tenen en compte els costos únics, accessoris i corrents inclosa la prima de risc per cobrir l'import addicional del capital de defunció, que és de 5,56 euros.

Els imports indicats aquí són els costos acumulatius del producte en sí corresponents a diferents períodes de tinença diferents. Inclouen les possibles penalitzacions per sortida anticipada. Les xifres assumeixen que vostè invertirà 10.000,00 euros. Les xifres són estimacions, per la qual cosa poden canviar en el futur.

Costos durant el temps

La persona que li vengui aquest producte o l'assessori al respecte pot cobrar-li altres costos. En aquest cas, aquesta persona li facilitarà informació sobre aquests costos i li mostrarà els efectes que la totalitat dels costos tindrà en la seva inversió al llarg del temps.

Inversió 10.000,00 euros Escenari Moderat	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 3 anys	Amb sortida després de 5 anys (període de tinença recomanat)
Costos totals	217,36	583,70	1.315,13
Impacte sobre la reducció del rendiment per any	2,07 %	2,07 %	2,07 %

Composició dels costos

El quadre següent mostra:

- l'impacte corresponent a cada any que poden tenir els diferents tipus de costos en el rendiment de la inversió al final del període de tinença recomanat;
- el significat de les diferents categories de costos.

Aquest quadre mostra l'impacte sobre el rendiment per any

Costos únics	Costos d'Entrada	0,00 %	Impacte dels costos que vostè paga en fer la seva inversió.
	Costos de sortida	0,00 %	L'impacte dels costos de sortida de la seva inversió al seu venciment.
Costos corrents	Costos d'operació de la cartera	0,16 %	L'impacte dels costos que tindran per a nosaltres la compra i venda de les inversions subjacents del producte.
	Altres costos corrents	1,91 %	L'impacte dels costos anuals de la gestió de les seves inversions.
Costos accessoris	Comissions de rendiment	0,00 %	L'impacte de la comissió de rendiment.
	Participacions en compte	0,00 %	L'import de les participacions en compte.