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 que exigeix la llei per ajudar-lo a comprendre la naturalesa, els riscos, els costos i els beneficis i pèrdues potencials d'aquest producte i per ajudar-lo a comparar-lo amb altres productes.

Producte

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

Nombre Producto:	Valor Actiu Unit Linked
Assegurador::	VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, "VidaCaixa"), subjecte a supervisió de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. VidaCaixa forma part del Grup CaixaBank.
Datos de contacto:	www.vidacaixa.es. Per a més informació truqui al 930.141.075.
Fecha Modificacion:	31/01/2024

Què és aquest producte?

Tipus de producte

Assegurança de vida vitalícia en què el risc de la inversió és assumit pel prenedor.

Objectius

Per rentabilitzar el seu patrimoni pot invertir una prima en una de les carteres d'inversió de l'assegurança: Tranquil·litat, Patrimoni i Inversió. Cada cartera té una política d'inversió i podrà triar la que millor s'ajusti al seu perfil d'inversió en cada moment: (1) La cartera tranquil·litat té com a objectiu a llarg termini mantenir una exposició central del 75% del total del patrimoni en actius de deute públic de la zona euro i un 25% en índexs de renda variable internacional. La inversió en actius de renda variable no podrà superar el 30% del patrimoni. (2) La cartera patrimoni té com a objectiu a llarg termini mantenir una exposició central del 60% del total de patrimoni invertit en actius de Deute públic de la zona euro i un 40% en índexs de renda variable internacional. La inversió en actius de renda variable no podrà superar un 60% del patrimoni. (3) La cartera inversió té com a objectiu a llarg termini mantenir una exposició central del 25% del total de 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.
La rendibilitat depèn íntegrament del valor de la inversió vinculada sense que es garanteixi interès o rendibilitat mínima. No obstant això, durant el període previst en el contracte, el capital de defunció no serà inferior a la prima pagada. El període recomanat de manteniment es correspon amb el període màxim de 10 anys en què el capital de defunció no pot ser inferior a la prima pagada.

Públic Objectiu

Clients de fins a 88 anys que prioritzin transmetre el patrimoni als seus beneficiaris i que el vulguin rendibilitzar invertint en una de les carteres d'inversió, amb la seguretat que el capital per als seus beneficiaris en cas de defunció està garantit durant el període indicat en el contracte, que no serà mai més gran de 10 anys.
Amb aquesta assegurança, els clients estan disposats a assumir que el valor dels actius que componen la cartera vinculada al seu contracte pot fluctuar significativament, a l'alça o a la baixa, i per això es poden produir pèrdues rellevants en cas de rescat o defunció fora del període de garantia indicat. Per fer-ho, cal que conegui i comprengui les característiques de l'assegurança, així com la naturalesa i els riscos de la inversió vinculada, per determinar si l'assegurança i el risc d'inversió s'ajusten a les seves necessitats, objectius d'inversió i situació financera. El perfil de l'inversor definit en aquest apartat segueix una classificació diferent de la classificació associada al nivell de risc del producte de l'apartat "Quins riscos assumeixo i què en podria obtenir a canvi?" que es determina en funció del grau de risc assignat al producte (de l'1 al 7, les implicacions del qual estan definides per llei per a cada rang), per la qual cosa pot haver-hi carteres que, tot i estar adreçades a diferents perfils d'inversor, estan classificades sota un mateix indicador de risc segons el paràmetre legal.
Pot trobar informació específica sobre objectius d'inversió i públic objectiu de cadascuna de les carteres en els annexos corresponents.

Característiques de l'assegurança

Permet l'estalvi a llarg termini, invertint la prima pagada en la cartera vinculada a l'assegurança i assignant-se al contracte un nombre de participacions en funció de l'import de la prima pagada.
L'assegurança cobreix la seva defunció. La prestació dependrà del valor de la inversió vinculada i el seu import es determinarà amb el valor de les participacions assignades al contracte en la data de notificació de la defunció, incrementant el capital en un import addicional fixat en el contracte. Durant els 10 primers anys l'import d'aquesta prestació serà com a mínim la prima (més un import addicional), excepte que es contracti a partir dels 85 anys, cas en què l'import mínim estarà garantit fins als 95 anys. Així mateix podrà rescatar total i parcialment durant tota la vigència de l'assegurança. En el quadre d'escenaris de rendibilitat previst a la secció "Quins riscos assumeixo 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 que percebria 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 anys 70 amb una prima única de 10.000,00 euros. Per cobrir el risc de defunció VidaCaixa inclourà el cost del risc dins la comissió de gestió establerta.

En aquest document, aquests costos estan inclosos en l'apartat “Costos Totals” del quadre “Costos al llarg del temps”, l'import és 570,44 euros, indicat en cada annex. Tots els costos de l'assegurança estan inclosos en els “costos totals” d'aquest quadre. L'assegurança únicament es pot contractar a prima única.
Des de la contractació, podrà fer canvis d'inversió entre les carteres determinades en aquest moment en condicions particulars o suplement posterior. El canvi d'inversió ha de fer-se totalment a una de les carteres de l'assegurança.
Pot obtenir informació sobre com VidaCaixa integra els factors de sostenibilitat ambientals, socials i de govern (ASG) en les decisions d'inversió dels seus productes d'inversió basats en assegurances (PIBS) a través de l'enllaç següent: https://www.vidacaixa.es/ca/atencion-al-cliente/informacion-previa-a-la-contratacion.

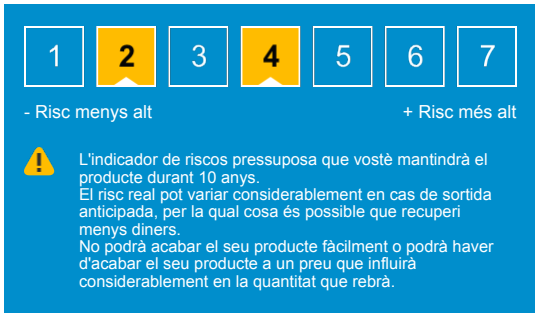
Termini

Aquesta assegurança no preveu cap data de venciment, però sí un horitzó temporal per a la cartera vinculada. Contractada aquesta assegurança i pagada la primera prima periòdica, vostè no podrà sol·licitar la cancel·lació de l'assegurança amb devolució de la prima, però sí percebent el valor de rescat l'import del qual estigui en funció del valor de mercat de la cartera vinculada a l'assegurança. VidaCaixa pot procedir a la cancel·lació automàtica del contracte en el supòsit que el valor de les participacions assignades al contracte sigui inferior a 100,00 euros.

Quins riscos assumeixo i què en podria obtenir a canvi?

Nivell de risc

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



El risc i la rendibilitat de l'assegurança varien en funció de la cartera vinculada a l'assegurança. La prima pagada s'inverteix en la cartera que triï entre les opcions que s'ofereixin en l'assegurança i la rendibilitat del mateix depèn íntegrament del valor de la inversió vinculada, no garantint-se interès o rendiment mínim. Així, el titular ha de ser conscient que assumeix tant els avantatges com els riscos de la inversió vinculada al contracte en cas del rescat i els **riscos més rellevants són, el risc de mercat** (risc de caràcter general existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu, sent el més destacable el risc de tipus d'interès), el **risc de crèdit** (relatiu a què l'emissor no pugui fer front al pagament), el **risc país** (vinculat a la solvència de país emissor), el **risc de liquiditat** (que pot privar de liquiditat a les inversions) i el **risc per inversió en instruments financers derivats** (com la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes de derivats i els elements objecte de cobertura).
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.consorseguros.es).
VidaCaixa, SAU compleix 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 costos té?

Costos durant el temps

Els quadres mostren els imports que es detreuen de la seva inversió per cobrir diferents tipus de costos. Aquests imports depenen de quant inverteix i de quant temps manté el producte. Els imports indicats aquí il·lustren un exemple d'inversió d'una determinada quantia durant diferents períodes d'inversió possibles. Hem partit dels supòsits següents: a) El primer any vostè recuperaria l'import invertit (rendiment anual del 0%). En relació amb els altres períodes de manteniment, hem suposat que el producte evoluciona tal com mostra l'escenari moderat. b) S'inverteixen 10.000,00 euros.
Els costos de l'assegurança varien en funció de la cartera vinculada en què inverteixi l'assegurança. Pot trobar informació específica relativa als costos de cada cartera en els annexos corresponents.

Inversió: 10.000,00 euros Escenari moderat.	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 5 anys	Amb sortida després de 10 anys (Període de manteniment recomanat)
Costos totals	138,22 - 212,85	778,84 - 1.409,42	1.980,15 - 3.973,5
Incidència anual dels costos*	1,34% - 1,98%	1,34% - 1,98%	1,34% - 1,98%

(*) Reflecteix la mesura en què els costos redueixen el seu rendiment cada any durant el període de manteniment. Per exemple, mostra que, en cas de sortida al final del període de manteniment recomanat, el rendiment mitjà que es preveu que obtindrà cada any serà del 4,62% - 8,12% abans de deduir els costos i del 3,28% - 6,14% després de deduir els costos.

Composició dels costos

El quadre següent mostra: a) 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 manteniment recomanat; b) el significat de les diferents categories de costos. Els costos de l'assegurança varien en funció de la cartera vinculada en què inverteixi l'assegurança. Pot trobar informació específica relativa als costos de cada cartera en els annexos corresponents.

Costos únics d'entrada o sortida		**Incidència anual dels costos en cas de sortida després de 10 anys**
Costos d'entrada	No cobrem comissió d'entrada.	0%
Costos de sortida	Actualment no cobrem comissió de sortida, però podríem imposar aquest tipus de costos, en qualsevol moment de vigència de l'assegurança del 3% sobre el valor de les participacions rescatades.	0%
Costos corrents (detrets cada any)		
Comissions de gestió i altres costos administratius o de funcionament	Inclouen la comissió de gestió de la cartera, que és un percentatge anual que s'aplicarà diàriament sobre el valor liquidatiu de les participacions assignades a la cartera, i la prima del risc de defunció. Podria incrementar-se fins a un límit màxim del 3% anual.	1,3% - 1,9%
Costos d'operació	Es tracta d'una estimació dels costos en què incorrem en comprar i vendre les inversions subjacents del producte. L'import real variarà en funció de la quantitat que comprem i venem.	0,04% - 0,08%
Costos accessoris detrets en condicions específiques		
Comissions de rendiment	No s'aplica cap comissió de rendiment a aquest producte.	0%

Els eventuals augments de costos previstos en la taula anterior es podrien aplicar només si després de la contractació un fet objectiu i aliè a la voluntat de VidaCaixa determinés l'increment.

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

- El període de manteniment recomanat és de 10 anys i es correspon amb el període màxim durant el qual el capital de defunció no pot ser inferior a la prima. Actualment no hi ha costos de sortida però podrien aplicar-se amb un límit del 3% anual.
- Des de la contractació de l'assegurança el client pot sol·licitar el rescat total i parcial. L'import del rescat no està garantit i es correspondrà amb el valor de les participacions que hagin de liquidar-se en la data de sol·licitud, menys els corresponents costos de realització. Realitzat el rescat, no es permetrà contractar aquest mateix producte, fins que no hagin transcorregut tres mesos des de la data del rescat. El rescat total produeix la cancel·lació del contracte, i s'obté un capital que pot ser major o inferior a 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 i/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 habilitat especialment per a això o en qualsevol de les oficines de CaixaBank, i de conformitat amb el que es preveu en el seu reglament.
b) El Servei de Reclamacions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions a l'adreça postal Paseo de la Castellana, 44, 28046 Madrid, o a través del seu web. www.dgsfp.mineco.es/index.asp. Per a l'admissió i la 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.
En compliment del que disposa la legislació relativa a la resolució alternativa de litigis en matèria de consum, l'informem de l'enllaç a la plataforma de resolució de litigis en línia de la Unió Europea: https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm

Altres dades d'interès

Amb caràcter previ a la contractació, es lliurarà al client aquest document, la nota informativa i, si escau, qualssevol altres documents, tests o qüestionaris que d'acord amb la normativa vigent siguin necessaris per determinar la conveniència o idoneïtat de l'assegurança per al client. En el moment de la contractació, se li lliuraran les condicions de l'assegurança. A més, el client tindrà a la seva disposició informació addicional sobre l'evolució de les carteres d'inversió i altres característiques de l'assegurança a la seva oficina de CaixaBank.
Pot obtenir la informació relativa a la rendibilitat històrica de les carteres d'inversions d'aquest producte a l'enllaç següent: https://www.vidacaixa.es/ca/atencion-al-cliente/informacion-previa-a-la-contratacion.
Les dades de rendibilitat històrica es presenten sobre els últims 10 anys.

ANNEX I: Cartera Tranquil·litat

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

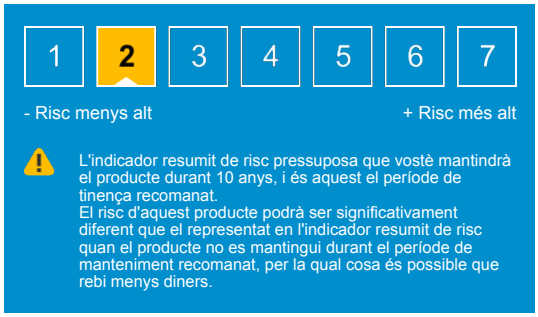
Públic Objectiu

Clients que tinguin un perfil d'inversor prudent, és a dir, amb un perfil de tolerància al risc i una capacitat de suportar pèrdues baixes, que estan disposats a invertir en una cartera que inverteix com a màxim el 30% de la inversió en Renda Variable, encara que s'estima una exposició central del 25%. A aquests efectes, en la comercialització d'aquest producte se sotmetrà al client al test d'idoneïtat corresponent per determinar si la cartera respon a la seva tolerància al risc, la seva capacitat de suportar pèrdues i els seus coneixements i experiència prèvies.
El perfil de l'inversor definit en aquest apartat segueix una classificació diferent de la classificació associada al nivell de risc del producte de l'apartat "Indicador resumit de risc individualitzat" que es determina en funció del grau de risc assignat al producte (de l'1 al 7, les implicacions del qual estan definides per llei per a cada rang), per la qual cosa pot haver-hi carteres que, tot i estar adreçades a diferents perfils d'inversor, estan classificades sota un mateix indicador de risc segons el paràmetre legal.

Objectiu de gestió i política d'inversió

Cartera del qual objectivo a llarg termini és mantenir una exposició central del 75% del total del patrimoni invertit en actius de deute públic de la zona euro i un 25% en índexs de renda variable internacional. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 70% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Pel que fa a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 30% del patrimoni.

Indicador resumit de risc individualitzat



Hem classificat la cartera Tranquil·litat en el tipus de risc 2 en una escala de 7 en què 2 significa "un risc baix". Aquesta avaluació qualifica la possibilitat de patir pèrdues en rendibilitats futures com baixa la probabilitat que una mala conjuntura de mercat influeixi en la nostra capacitat de pagar-li com molt improbable.
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 el puguem pagar.
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 podem pagar-li el que li hem de, podria perdre tota la seva inversió. No obstant això, pot beneficiar-se d'un règim de protecció del consumidor (vegeu la secció "Què passa si VidaCaixa no pot pagar"). L'indicador anterior no té en compte aquesta protecció.
Ha de ser conscient que assumeix tant els avantatges com els riscos de la inversió vinculada al contracte en cas del rescat, i els **riscos més rellevants** són, el **risc de mercat** (risc de caràcter general existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu, sent el més destacable el risc de tipus d'interès), el **risc de crèdit** (relatiu a què l'emissor no pugui fer front al pagament), el **risc país** (vinculat a la solvència de país emissor), el **risc de liquiditat** (que pot privar de liquiditat a les inversions) i el **risc per inversió en instruments financers derivats** (com la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes de derivats i els elements objecte de cobertura).

Escenaris de rendibilitat

El que obtingui d'aquest producte dependrà de l'evolució futura del mercat, la qual és incerta i no pot predir-se amb exactitud. Els escenaris desfavorable, moderat i favorable que es mostren són il·lustracions basades en la rendibilitat més baixa, mitjana i més alta del producte durant els darrers 5 anys. Els mercats podrien evolucionar de manera molt diferent en el futur. Les xifres presentades inclouen tots els costos del producte pròpiament dit. Les xifres no tenen en compte la seva situació fiscal personal, que també pot influir en la quantitat que rebi.

Període de manteniment recomanat: 10 anys Prima de l'assegurança: 10.000,00 euros Prima de risc: 570,44.		**En cas de sortida després d'1 any**	**En cas de sortida després de 5 anys**	**En cas de sortida després de 10 anys (Període de manteniment recomanat)**
Escenaris de supervivència				
Mínim	No hi ha un rendiment mínim garantit. Podria perdre part o la totalitat de la seva inversió.			
Escenari de tensió	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	8.490,00	7.690,00	6.850,00
	Rendiment mitjà cada any	-15,05%	-5,13%	-3,72%
Escenari desfavorable	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	9.140,00	9.620,00	11.690,00
	Rendiment mitjà cada any	-8,62%	-0,76%	1,57%
Escenari moderat	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	10.250,00	11.240,00	13.810,00
	Rendiment mitjà cada any	2,46%	2,36%	3,28%
Escenari favorable	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	11.430,00	14.040,00	15.870,00
	Rendiment mitjà cada any	14,30%	7,03%	4,72%
Escenaris de les prestacions - contingències assegurades				
Capital de defunció	El que poden rebre els beneficiaris una vegada deduïdes les despeses	10.350,00	11.340,00	13.910,00

L'escenari de tensió mostra el que vostè podria rebre en circumstàncies extremes dels mercats. Aquest tipus d'escenari es va produir per a una inversió entre el mes de la data de càlculs d'aquest KID i el mateix mes corresponent a 5 anys abans. Si rescata abans del període de manteniment recomanat, pot perdre part o la totalitat de la seva inversió.

Costos de la cartera

Costos durant el temps:

Els quadres mostren els imports que es detreuen de la seva inversió per cobrir diferents tipus de costos. Aquests imports depenen de quant inverteix i de quant temps manté el producte. Els imports indicats aquí il·lustren un exemple d'inversió d'una determinada quantia durant diferents períodes d'inversió possibles. Hem partit dels supòsits següents: a) El primer any vostè recuperaria l'import invertit (rendiment anual del 0%). En relació amb els altres períodes de manteniment, hem suposat que el producte evoluciona tal com mostra l'escenari moderat. b) S'inverteixen 10.000,00 euros.

Inversió: 10.000,00 euros Escenari Moderat.	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 5 anys	Amb sortida després de 10 anys (període de manteniment recomanat)
Costos totals	138,22	778,84	1.980,15
Incidència anual dels costos*	1,34%	1,34%	1,34%

(*) Reflecteix la mesura en què els costos redueixen el seu rendiment cada any durant el període de manteniment. Per exemple, mostra que, en cas de sortida al final del període de manteniment recomanat, el rendiment mitjà que es preveu que obtindrà cada any serà del 4,62% abans de deduir els costos i del 3,28% després de deduir els costos.

Composició dels costos

El quadre següent mostra: a) 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 manteniment recomanat; b) el significat de les diferents categories de costos.

Costos únics d'entrada o sortida		**Incidència anual dels costos en cas de sortida després de 10 anys.**
Costos d'entrada	No cobrem comissió d'entrada.	0%
Costos de sortida	Actualment no cobrem comissió de sortida, però podríem imposar aquest tipus de costos, en qualsevol moment de vigència de l'assegurança del 3% sobre el valor de les participacions rescatades.	0%
Costos corrents (detrets cada any)		
Comissions de gestió i altres costos administratius o de funcionament	Inclouen la comissió de gestió de la cartera, que és un percentatge anual que s'aplicarà diàriament sobre el valor liquidatiu de les participacions assignades a la cartera, i la prima del risc de defunció. Podria incrementar-se fins a un límit màxim del 3% anual.	1,30%
Costos d'operació	Es tracta d'una estimació dels costos en què incorrem en comprar i vendre les inversions subjacents del producte. L'import real variarà en funció de la quantitat que comprem i venem.	0,04%
Costos accessoris detrets en condicions específiques		
Comissions de rendiment	No s'aplica cap comissió de rendiment a aquest producte.	0%

ANNEX II: Cartera Patrimoni

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

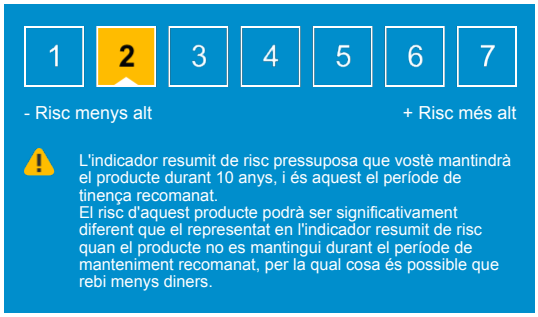
Públic Objectiu

Clients que tinguin un perfil d'inversor moderat, és a dir, amb un perfil de tolerància al risc i una capacitat de suportar pèrdues mitjans, 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%. A aquests efectes, en la comercialització d'aquest producte se sotmetrà al client al test d'idoneïtat corresponent per determinar si la cartera respon a la seva tolerància al risc, la seva capacitat de suportar pèrdues i els seus coneixements i experiència prèvies.
El perfil de l'inversor definit en aquest apartat segueix una classificació diferent de la classificació associada al nivell de risc del producte de l'apartat "Indicador resumit de risc individualitzat" que es determina en funció del grau de risc assignat al producte (de l'1 al 7, les implicacions del qual estan definides per llei per a cada rang), per la qual cosa pot haver-hi carteres que, tot i estar adreçades a diferents perfils d'inversor, estan classificades sota un mateix indicador de risc segons el paràmetre legal.

Objectiu de gestió i política d'inversió

Cartera del qual objectivo a llarg termini és mantenir una exposició central del 60% del total de patrimoni invertit en actius de Deute públic de la zona euro i un 40% en índexs de renda variable internacional. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 40% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Pel que fa a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 60% del patrimoni.

Indicador resumit de risc individualitzat



Hem classificat la cartera Patrimoni en el tipus de risc 3 en una escala de 7 en què 3 significa "un risc mitjà baix". 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 improbable.
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 el puguem pagar.
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 podem pagar-li el que li hem de, podria perdre tota la seva inversió. No obstant això, pot beneficiar-se d'un règim de protecció del consumidor (vegeu la secció "Què passa si VidaCaixa no pot pagar"). L'indicador anterior no té en compte aquesta protecció.
Ha de ser conscient que assumeix tant els avantatges com els riscos de la inversió vinculada al contracte en cas del rescat, i els **riscos més rellevants** són, el **risc de mercat** (risc de caràcter general existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu, sent el més destacable el risc de tipus d'interès), el **risc de crèdit** (relatiu a què l'emissor no pugui fer front al pagament), el **risc país** (vinculat a la solvència de país emissor), el **risc de liquiditat** (que pot privar de liquiditat a les inversions) i el **risc per inversió en instruments financers derivats** (com la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes de derivats i els elements objecte de cobertura).

Escenaris de rendibilitat

El que obtingui d'aquest producte dependrà de l'evolució futura del mercat, la qual és incerta i no pot predir-se amb exactitud. Els escenaris desfavorable, moderat i favorable que es mostren són il·lustracions basades en la rendibilitat més baixa, mitjana i més alta del producte durant els darrers 5 anys. Els mercats podrien evolucionar de manera molt diferent en el futur. Les xifres presentades inclouen tots els costos del producte pròpiament dit. Les xifres no tenen en compte la seva situació fiscal personal, que també pot influir en la quantitat que rebi.

Període de manteniment recomanat: 10 anys Prima de l'assegurança: 10.000,00 euros Prima de risc: 570,44.		**En cas de sortida després d'1 any**	**En cas de sortida després de 5 anys**	**En cas de sortida després de 10 anys (període de manteniment recomanat)**
Escenaris de supervivència				
Mínim	No hi ha un rendiment mínim garantit. Podria perdre part o la totalitat de la seva inversió.			
Escenari de tensió	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	7.970,00	6.900,00	5.850,00
	Rendiment mitjà cada any	-20,32%	-7,15%	-5,23%
Escenari desfavorable	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	8.990,00	9.360,00	12.840,00
	Rendiment mitjà cada any	-10,13%	-1,32%	2,53%
Escenari moderat	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	10.350,00	11.950,00	14.820,00
	Rendiment mitjà cada any	3,53%	3,62%	4,01%
Escenari favorable	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	12.070,00	14.810,00	17.990,00
	Rendiment mitjà cada any	20,69%	8,16%	6,05%
Escenaris de les prestacions - contingències assegurades				
Capital de defunció	El que poden rebre els beneficiaris una vegada deduïdes les despeses	10.450,00	12.050,00	14.920,00

L'escenari de tensió mostra el que vostè podria rebre en circumstàncies extremes dels mercats. Aquest tipus d'escenari es va produir per a una inversió entre el mes de la data de càlculs d'aquest KID i el mateix mes corresponent a 5 anys abans. Si rescata abans del període de manteniment recomanat, pot perdre part o la totalitat de la seva inversió.

Costos de la cartera

Costos durant el temps

Els quadres mostren els imports que es detreuen de la seva inversió per cobrir diferents tipus de costos. Aquests imports depenen de quant inverteix i de quant temps manté el producte. Els imports indicats aquí il·lustren un exemple d'inversió d'una determinada quantia durant diferents períodes d'inversió possibles. Hem partit dels supòsits següents: a) El primer any vostè recuperaria l'import invertit (rendiment anual del 0%). En relació amb els altres períodes de manteniment, hem suposat que el producte evoluciona tal com mostra l'escenari moderat. b) S'inverteixen 10.000,00 euros.

Inversió: 10.000,00 euros Escenari Moderat.	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 5 anys	Amb sortida després de 10 anys (període de manteniment recomanat)
Costos totals	171,19	1.020,91	2.641,09
Incidència anual dels costos*	1,64%	1,64%	1,64%

(*) Reflecteix la mesura en què els costos redueixen el seu rendiment cada any durant el període de manteniment. Per exemple, mostra que, en cas de sortida al final del període de manteniment recomanat, el rendiment mitjà que es preveu que obtindrà cada any serà del 5,65% abans de deduir els costos i del 4,01% després de deduir els costos.

Composició dels costos

El quadre següent mostra: a) 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 manteniment recomanat; b) el significat de les diferents categories de costos.

Costos únics d'entrada o sortida		**Incidència anual dels costos en cas de sortida després de 10 anys**
Costos d'entrada	No cobrem comissió d'entrada.	0%
Costos de sortida	Actualment no cobrem comissió de sortida, però podríem imposar aquest tipus de costos, en qualsevol moment de vigència de l'assegurança del 3% sobre el valor de les participacions rescatades.	0%
Costos corrents (detrets cada any)		
Comissions de gestió i altres costos administratius o de funcionament	Inclouen la comissió de gestió de la cartera, que és un percentatge anual que s'aplicarà diàriament sobre el valor liquidatiu de les participacions assignades a la cartera, i la prima del risc de defunció. Podria incrementar-se fins a un límit màxim del 3% anual.	1,60%
Costos d'operació	Es tracta d'una estimació dels costos en què incorrem en comprar i vendre les inversions subjacents del producte. L'import real variarà en funció de la quantitat que comprem i venem.	0,04%
Costos accessoris detrets en condicions específiques		
Comissions de rendiment	No s'aplica cap comissió de rendiment a aquest producte.	0%

ANNEX III: Cartera Inversió

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, és a dir, amb un perfil de tolerància al risc i una capacitat de suportar pèrdues altes, que estan disposats a invertir en una cartera que inverteix com a màxim el 100% de la inversió en Renda Variable, encara que s'estima una exposició central del 75%. A aquests efectes, en la comercialització d'aquest producte se sotmetrà al client al test d'idoneïtat corresponent per determinar si la cartera respon a la seva tolerància al risc, la seva capacitat de suportar pèrdues i els seus coneixements i experiència prèvies. El perfil de l'inversor definit en aquest apartat segueix una classificació diferent de la classificació associada al nivell de risc del producte de l'apartat "Indicador resumit de risc individualitzat" que es determina en funció del grau de risc assignat al producte (de l'1 al 7, les implicacions del qual estan definides per llei per a cada rang), per la qual cosa pot haver-hi carteres que, tot i estar adreçades a diferents perfils d'inversor, estan classificades sota un mateix indicador de risc segons el paràmetre legal.

Objectiu de gestió i política d'inversió

Cartera del qual objectivo a llarg termini és mantenir una exposició central del 25% del total de 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.

Indicador resumit de risc individualitzat

1	2	3	**4**	5	6	7

- Risc menys alt + Risc més alt

L'indicador resumit de risc pressuposa que vostè mantindrà el producte durant 10 anys, i és aquest el període de tinença recomanat.
El risc d'aquest producte podrà ser significativament diferent que el representat a l'indicador resumit de risc quan el producte no es mantingui durant el període de manteniment recomanat, i per això és possible que rebi menys diners.

Hem classificat la cartera Inversió en el tipus de risc 4 en una escala de 7 en què 4 significa "un risc mitjà". Aquesta avaluació qualifica la possibilitat de patir pèrdues en rendibilitats futures com mitjana i la probabilitat que una mala conjuntura de mercat influeixi en la nostra capacitat de pagar-li com possible.
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 el puguem pagar.
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 podem pagar-li el que li hem de, podria perdre tota la seva inversió. No obstant això, pot beneficiar-se d'un règim de protecció del consumidor (vegeu la secció "Què passa si VidaCaixa no pot pagar"). L'indicador anterior no té en compte aquesta protecció.
Ha de ser conscient que assumeix tant els avantatges com els riscos de la inversió vinculada al contracte en cas del rescat, i els **riscos més rellevants** són, el **risc de mercat** (risc de caràcter general existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu, sent el més destacable el risc de tipus d'interès), el **risc de crèdit** (relatiu a què l'emissor no pugui fer front al pagament), el **risc país** (vinculat a la solvència de país emissor), el **risc de liquiditat** (que pot privar de liquiditat a les inversions) i el **risc per inversió en instruments financers derivats** (com la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes de derivats i els elements objecte de cobertura).

Escenaris de rendibilitat

El que obtingui d'aquest producte dependrà de l'evolució futura del mercat, la qual és incerta i no pot predir-se amb exactitud. Els escenaris desfavorable, moderat i favorable que es mostren són il·lustracions basades en la rendibilitat més baixa, mitjana i més alta del producte durant els darrers 5 anys. Els mercats podrien evolucionar de manera molt diferent en el futur. Les xifres presentades inclouen tots els costos del producte pròpiament dit. Les xifres no tenen en compte la seva situació fiscal personal, que també pot influir en la quantitat que rebi.

Període de manteniment recomanat: 10 anys Prima de l'assegurança: 10.000,00 euros Prima de risc: 570,44.		**En cas de sortida després d'1 any**	**En cas de sortida després de 5 anys**	**En cas de sortida després de 10 anys (període de manteniment recomanat)**
Escenaris de supervivència				
Mínim	No hi ha un rendiment mínim garantit. Podria perdre part o la totalitat de la seva inversió.			
Escenari de tensió	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	6.660,00	5.050,00	3.650,00
	Rendiment mitjà cada any	-33,42%	-12,78%	-9,58%
Escenari desfavorable	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	8.330,00	8.990,00	14.980,00
	Rendiment mitjà cada any	-16,66%	-2,10%	4,13%
Escenari moderat	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	10.640,00	13.540,00	18.150,00
	Rendiment mitjà cada any	6,44%	6,25%	6,14%
Escenari favorable	El que puc rebre una vegada deduïdes les despeses	13.470,00	17.470,00	23.930,00
	Rendiment mitjà cada any	34,74%	11,80%	9,12%
Escenaris de les prestacions - contingències assegurades				
Capital de defunció	El que poden rebre els beneficiaris una vegada deduïdes les despeses	10.740,00	13.640,00	18.250,00

L'escenari de tensió mostra el que vostè podria rebre en circumstàncies extremes dels mercats. Aquest tipus d'escenari es va produir per a una inversió entre el mes de la data de càlculs d'aquest KID i el mateix mes corresponent a 5 anys abans. Si rescata abans del període de manteniment recomanat, pot perdre part o la totalitat de la seva inversió.

Costos de la cartera

Costos durant el temps

Els quadres mostren els imports que es detreuen de la seva inversió per cobrir diferents tipus de costos. Aquests imports depenen de quant inverteix i de quant temps manté el producte. Els imports indicats aquí il·lustren un exemple d'inversió d'una determinada quantia durant diferents períodes d'inversió possibles. Hem partit dels supòsits següents: a) El primer any vostè recuperaria l'import invertit (rendiment anual del 0%). En relació amb els altres períodes de manteniment, hem suposat que el producte evoluciona tal com mostra l'escenari moderat. b) S'inverteixen 10.000,00 euros.

Inversió: 10.000,00 euros Escenari Moderat.	Amb sortida després d'1 any	Amb sortida després de 5 anys	Amb sortida després de 10 anys (període de manteniment recomanat)
Costos totals	212,85	1.409,42	3.973,50
Incidència anual dels costos*	1,98%	1,98%	1,98%

(*) Reflecteix la mesura en què els costos redueixen el seu rendiment cada any durant el període de manteniment. Per exemple, mostra que, en cas de sortida al final del període de manteniment recomanat, el rendiment mitjà que es preveu que obtindrà cada any serà del 8,12% abans de deduir els costos i del 6,14% després de deduir els costos.

Composició dels costos

El quadre següent mostra: a) 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 manteniment recomanat; b) el significat de les diferents categories de costos.

Costos únics d'entrada o sortida		Incidència anual dels costos en cas de sortida després de 10 anys
Costos d'entrada	No cobrem comissió d'entrada.	0%
Costos de sortida	Actualment no cobrem comissió de sortida, però podríem imposar aquest tipus de costos, en qualsevol moment de vigència de l'assegurança del 3% sobre el valor de les participacions rescatades.	0%
Costos corrents (detrets cada any)		
Comissions de gestió i altres costos administratius o de funcionament	Inclouen la comissió de gestió de la cartera, que és un percentatge anual que s'aplicarà diàriament sobre el valor liquidatiu de les participacions assignades a la cartera, i la prima del risc de defunció. Podria incrementar-se fins a un límit màxim del 3% anual.	1,90%
Costos d'operació	Es tracta d'una estimació dels costos en què incorrem en comprar i vendre les inversions subjacents del producte. L'import real variarà en funció de la quantitat que comprem i venem.	0,08%
Costos accessoris detrets en condicions específiques		
Comissions de rendiment	No s'aplica cap comissió de rendiment a aquest producte.	0%