

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre Producto:	Plan Futuro Flexible Plan Individual de Ahorro Sistemático (PIAS)
Asegurador:	VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (en adelante, "VidaCaixa"), sujeto a supervisión de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.
Datos de contacto:	www.vidacaixa.es. Para más información llame al 930.141.075.
Fecha de cálculos:	30/06/2019

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo de producto

Objetivos

Para generar un capital no garantizado, puede invertir las primas pagadas entre las carteras Selección, Equilibrio, Crecimiento, Oportunidad, Renta Fija y Renta Fija 2025 asignándose un número de participaciones. Cada cartera tiene una política de inversión y entre las que podrá elegir la que mejor se ajuste a su perfil de inversión. La rentabilidad depende íntegramente del valor de las inversiones vinculadas sin que se garantice interés o rentabilidad mínima alguna.

Público Objetivo

Clientes entre 18 y 69 años que quieren ahorrar de forma sistemática con un objetivo de inversión ajustado a la cartera o carteras elegidas para vincular al seguro, para obtener un capital que puede transformar en una renta vitalicia garantizada. Para ello, están dispuestos a asumir que el valor de los activos que componen la carteras vinculadas a su contrato, puede fluctuar significativamente, al alza o a la baja, por lo que puede producirse pérdidas relevantes en caso de salida anticipada del producto (rescate) o de fallecimiento.

Para contratar este seguro, es necesario que conozca y comprenda las características del seguro, así como la naturaleza y los riesgos de las inversiones vinculadas, para determinar si el seguro y el riesgo de inversión, se ajusta a sus necesidades, objetivos de inversión y situación financiera. Puede encontrar información específica sobre objetivos de inversión y público objetivo de cada una de las carteras en los siguientes anexos: Cartera Selección (Anexo I), Cartera Equilibrio (Anexo II), Cartera Crecimiento (Anexo III), Cartera Oportunidad (Anexo IV), Cartera Renta Fija 2025 (Anexo V) y Cartera Renta Fija (Anexo VI).

Características del seguro

Permite el ahorro a largo plazo, invirtiendo las primas pagadas en las carteras vinculadas al seguro, deducidos los gastos de comercialización y la prima de la cobertura del riesgo de fallecimiento, asignándose al contrato un número de participaciones en función del importe de la prima pagada. Durante la vigencia del seguro si rescata (total o parcialmente) puede obtener un capital de importe no garantizado o bien, transformar dicho capital en una renta vitalicia garantizada, si se cumplen los requisitos legales y la edad de contratación mínima prevista en el contrato. Dicho capital se corresponderá con el valor de las participaciones asignadas al contrato en la fecha de solicitud, menos los correspondientes gastos.

Adicionalmente, en los contratos celebrados a partir del 1 de abril de 2019, según normativa fiscal vigente, si la renta vitalicia constituida tuviera capital de fallecimiento, éste no podrá exceder de los siguientes porcentajes del importe destinado a la constitución de la renta: 95% el primer año, 90% el segundo, 85% el tercero y así sucesivamente hasta el 50% a partir del décimo año y en adelante.

El seguro cubre su fallecimiento con una prestación cuyo importe se corresponderá con el valor de las participaciones asignadas al contrato en la fecha de notificación del fallecimiento, incrementado en el importe adicional fijado en contrato y deducidos los correspondientes gastos de realización.

En el cuadro de escenarios de rentabilidad previsto en la sección "¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?" se muestra, el importe que percibiría al final de cada periodo, el titular del seguro en caso de rescate o el beneficiario que corresponda en caso de fallecimiento del titular. Los cálculos e importes previstos en este documento, son orientativos y se han calculado considerando que se contrata el seguro por una persona de 50 años con una prima única de 10.000,00 euros. Para cubrir el riesgo de fallecimiento (el citado importe adicional de la prestación), VidaCaixa deducirá la prima de riesgo periódicamente mediante la venta de participaciones. El importe adicional del capital de fallecimiento es el 3% del valor de las participaciones asignadas al contrato en la fecha de notificación del fallecimiento limitado a 600 euros. La prima de riesgo para cubrir este importe adicional será el indicado en cada uno de los anexos. Dicho coste de riesgo de fallecimiento reduce la rentabilidad del seguro al término del periodo de mantenimiento recomendado, es el que se ha tenido en cuenta en los costes recurrentes del cuadro "Costes a largo tiempo". Todos los costes del seguro están incluidos en los "costes totales" y "Otros costes corrientes" presentados en la sección de costes. El seguro puede contratarse a prima única. VidaCaixa podrá autorizar temporalmente al cliente a abonar primas extraordinarias. El importe total de las primas anuales y de las primas acumuladas, no podrá superar respectivamente los límites legalmente establecidos para este tipo de seguro. Podrá solicitar el cambio de inversión entre la relación de carteras posibles determinadas en el seguro.

Plazo

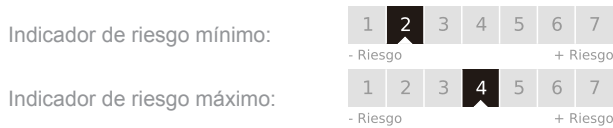
Este seguro no prevé fecha de vencimiento. Contratado el mismo y pagada la prima única, usted no podrá solicitar cancelar el seguro con devolución de la prima pero sí percibiendo el valor de rescate cuyo importe esté en función del valor de mercado de la cartera vinculada al seguro. VidaCaixa procederá a la cancelación automática del contrato en el supuesto de que el valor de las participaciones asignadas al contrato sea insuficiente para cubrir la prima de la cobertura del riesgo de fallecimiento o los gastos del seguro.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Nivel de riesgo

El nivel de riesgo de las carteras a las que puede vincularse el seguro en una escala del 1 al 7, puede variar entre:

Indicador de riesgo



El riesgo y la rentabilidad del seguro varían en función de la cartera o carteras que vincule al seguro. Las primas pagadas se invierten en las carteras que elija entre las opciones que se ofrezcan en el seguro y la rentabilidad del mismo depende íntegramente del valor de las inversiones vinculadas, no garantizándose interés o rendimiento mínimo.

Puede encontrar información específica, incluyendo el Indicador Resumido de Riesgos y Escenarios de Rentabilidad relativos a cada una de las carteras de inversión a las que puede vincularse el seguro, en el correspondiente Anexo del presente documento.

¿Qué pasa si VidaCaixa no puede pagar?

Si VidaCaixa, S.A.U. no pudiera realizar un pago o se encontrara en una situación de impago, usted podría perder una parte o la totalidad de su inversión, puesto que no existen programas de compensación o garantía para seguros, más allá del proceso de liquidación realizado por el Consorcio de Compensación de seguros (para más información sobre el mismo, puede consultar www.conorseguros.es).

VidaCaixa, S.A.U. está sujeta a la normativa nacional y europea relativa a Solvencia que obliga a las entidades aseguradoras a mantener un nivel de solvencia adecuado a los riesgos asumidos y es una entidad supervisada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

¿Cuáles son los costes?

Los siguientes costes son aplicados por el asegurador para el adecuado funcionamiento y gestión de las inversiones vinculadas a la póliza.

- Costes únicos de entrada y de salida: es el impacto de los costes que se pagan al hacer la inversión, o a la salida de la inversión a su vencimiento. No está previsto que inicialmente se apliquen costes por este concepto.
- Costes corrientes de operación de la cartera y otros costes corrientes: los costes de operación de cartera son el impacto de los costes que tendrá para el asegurador la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. Los otros costes corrientes son el impacto de los costes anuales de la gestión de las inversiones. Estos costes serán diferentes para cada una de las carteras.
- Costes accesorios: el impacto de las comisiones de rendimiento y de las participaciones en cuenta. No está previsto que se apliquen costes por este concepto.

Los costes del seguro varían en función de la cartera vinculada en la que invierta el seguro.

Puede encontrar información específica relativa a los costes de cada cartera en los anexos correspondientes.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

- El periodo de mantenimiento recomendado se ajusta al horizonte temporal de la cartera, fecha en la cual se prevé que el cliente pueda obtener un capital con una mayor rentabilidad.
- Desde la contratación del seguro el cliente puede solicitar el rescate total y parcial.
- El rescate total produce la cancelación del contrato, y se obtiene un capital que puede ser mayor o inferior a la prima. Si el rescate es parcial el contrato no se cancela, pero se produce una reducción de los valores del seguro.

¿Cómo puedo reclamar?

Sin perjuicio de la posibilidad de acudir a la vía judicial, el tomador del seguro, el asegurado y el beneficiario, podrán presentar quejas y/o reclamaciones derivadas del contrato de seguro, ante:

- El Servicio de Atención al Cliente de CaixaBank, en la dirección postal, carrer Pintor Sorolla, 2-4, 46002, València, en la dirección de correo electrónico, servicio.cliente@caixabank.com, en el formulario especialmente habilitado para ello, o en cualquiera de las oficinas de CaixaBank, y de conformidad con lo previsto en su Reglamento.
- El Servicio de Reclamaciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. Para la admisión y tramitación de reclamaciones ante el mismo se debe acreditar la formulación de reclamación previa ante el Servicio de Atención al Cliente y que la misma ha sido desestimada, no admitida o que ha transcurrido el plazo de dos meses desde su presentación sin que haya sido resuelta.

Puede consultar todo lo relativo a reclamaciones a través del siguiente enlace <https://www.vidacaixa.es/es/reclamaciones>

■ Otros datos de interés

- a) Con carácter previo a la contratación: se le entregará al cliente el presente documento, que no constituye una proposición de seguro por parte de VidaCaixa. Además se le facilitará la Nota Informativa y en su caso, cualesquiera otros documentos, test o cuestionarios que conforme a la normativa vigente sean necesarios para determinar la conveniencia o idoneidad del seguro para el cliente.
- b) En el momento de la contratación: se le entregarán las condiciones del seguro.

ANEXO I: Cartera Selección

! Cartera que por sus características no es sencilla y por lo tanto puede resultar de difícil comprensión.

■ Público Objetivo

Cientes que tengan un perfil de inversor arriesgado que desean invertir en una cartera que invierte el 100% en Renta Variable.

■ Objetivo de gestión y política de inversión

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

■ Indicador resumido de riesgo individualizado

Indicador de riesgo:



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años, siendo el periodo de tenencia recomendado.

El riesgo de este producto podrá ser significativamente diferente que el representado en el indicador resumido de riesgo cuando el producto no se mantenga durante el período de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que reciba menos dinero.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que le debemos, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección "Qué pasa si VidaCaixa no puede pagarle"). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

■ Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000,00 EUR		1 año	3 años	5 años (periodo de tenencia recomendado)
Escenarios de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	6.530,15	4.972,66	3.573,77
	Rendimiento medio cada año	-34,70 %	-20,77 %	-18,60 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.455,42	7.799,52	7.226,01
	Rendimiento medio cada año	-15,45 %	-7,95 %	-6,29 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.193,18	10.473,11	10.956,28
	Rendimiento medio cada año	1,93 %	1,55 %	1,84 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.245,65	14.014,61	16.554,85
	Rendimiento medio cada año	22,46 %	11,91 %	10,61 %
Escenario (en caso de fallecimiento)				
Contingencia	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.498,97	10.787,30	11.284,97

Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 euros.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Costes de la cartera

La reducción del rendimiento muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, accesorios y corrientes incluida la prima de riesgo para cubrir el importe adicional del capital de fallecimiento, que es de 5,56 euros.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a diferentes períodos de tenencia distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000,00 euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión: 10.000,00 euros Escenario Moderado	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años	Con salida después de 5 años (período de tenencia recomendado)
Costes totales	229,02	598,54	1.288,95
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,22 %	2,22 %	2,22 %

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de tenencia recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión al vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,46 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	1,76 %	El impacto de los costes anuales de gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta	0,00 %	El importe de las participaciones en cuenta.

ANEXO II: Cartera Equilibrio

! Cartera que por sus características no es sencilla y por lo tanto puede resultar de difícil comprensión.

Público Objetivo

Cientes que tengan un perfil de inversor prudente que están dispuestos a invertir en una cartera que invierte como máximo el 30% de la inversión en Renta Variable, aunque se estima una exposición central del 25%.

Objetivo de gestión y política de inversión

Cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener una exposición central del 75% del total de patrimonio invertido en activos de renta fija y un 25% en activos de renta variable. La inversión en renta fija tendrá un rango mínimo del 70% y un máximo del 100% del total del patrimonio. En cuanto a la inversión en activos de renta variable, no podrá superar el 30% del patrimonio. Orientada a la inversión en Renta Fija Mixta Internacional, formada por activos y fondos óptimos para cada momento de mercado. Invertirá tanto en activos directos como en fondos de las más prestigiosas gestoras internacionales. Esta cartera podrá invertir un máximo de 10% en mercados emergentes de renta variable y renta fija. En renta fija podrá tener un máximo del 10 % en rating inferior a BBB-. Sin límite divisa.

Indicador resumido de riesgo individualizado

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

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años, siendo el periodo de tenencia recomendado. El riesgo de este producto podrá ser significativamente diferente que el representado en el indicador resumido de riesgo cuando el producto no se mantenga durante el periodo de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que reciba menos dinero. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que le debemos, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección "Qué pasa si VidaCaixa no puede pagarle"). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000,00 EUR		1 año	3 años	5 años (periodo de tenencia recomendado)
Escenarios de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.398,47	9.061,29	8.690,94
	Rendimiento medio cada año	-6,02 %	-3,23 %	-2,77 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.749,44	9.715,88	9.774,43
	Rendimiento medio cada año	-2,51%	-0,96%	-0,46%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.125,00	10.313,19	10.634,11
	Rendimiento medio cada año	1,25%	1,03%	1,24%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.510,66	10.942,66	11.564,59
	Rendimiento medio cada año	5,11%	3,05 %	2,95%
Escenario (en caso de fallecimiento)				
Contingencia	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.428,76	10.622,58	10.953,14

Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 euros.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Costes de la cartera

La reducción del rendimiento muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, accesorios y corrientes incluida la prima de riesgo para cubrir el importe adicional del capital de fallecimiento, que es de 5,56 euros.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a diferentes períodos de tenencia distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000,00 euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10.000,00 euros Escenario Moderado	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años	Con salida después de 5 años (período de tenencia recomendado)
Costes totales	151,15	389,52	819,23
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	1,48 %	1,48 %	1,48 %

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de tenencia recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,07 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	1,41 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta	0,00 %	El importe de las participaciones en cuenta.

ANEXO III : Cartera Crecimiento

! Cartera que por sus características no es sencilla y por lo tanto puede resultar de difícil comprensión.

■ Público Objetivo

Cientes que tengan un perfil de inversor moderado que están dispuestos a invertir en una cartera que invierte como máximo el 60% de la inversión en Renta Variable, aunque se estima una exposición central del 40%.

■ Objetivo de gestión y política de inversión

Cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener una exposición central del 60% del total de patrimonio invertido en activos de renta fija y un 40% en activos de renta variable. La inversión en renta fija tendrá un rango mínimo del 40% y un máximo del 80% del total del patrimonio. En cuanto a la inversión en activos de renta variable, la inversión fluctuará entre un 20% y un 60% del patrimonio. Cartera Orientada a la inversión en Renta Variable Mixta Internacional, formada por activos y fondos óptimos para cada momento de mercado. Invertirá tanto en activos directos como en fondos de las más prestigiosas gestoras internacionales. Esta cartera podrá invertir un máximo de 40% en mercados emergentes de renta variable y renta fija. En renta fija podrá tener un máximo del 30 % en rating inferior a BBB-. Sin límite divisa.

■ Indicador resumido de riesgo individualizado

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

El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años, siendo el periodo de tenencia recomendado.

El riesgo de este producto podrá ser significativamente diferente que el representado en el indicador resumido de riesgo cuando el producto no se mantenga durante el periodo de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que reciba menos dinero.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que le debemos, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección "Qué pasa si VidaCaixa no puede pagarle"). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

■ Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000,00 EUR		1 año	3 años	5 años (periodo de tenencia recomendado)
Escenarios de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.823,06	8.186,09	7.506,53
	Rendimiento medio cada año	-11,77 %	-6,45 %	-5,57 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.537,58	9.472,38	9.571,26
	Rendimiento medio cada año	-4,62 %	-1,79 %	-0,87 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.229,83	10.579,80	11.189,32
	Rendimiento medio cada año	2,30 %	1,90 %	2,27 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.962,29	11.805,87	13.068,94
	Rendimiento medio cada año	9,62 %	5,69 %	5,50 %
Escenario (en caso de fallecimiento)				
Contingencia	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.536,73	10.897,19	11.525,00

Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 euros.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Costes de la cartera

La reducción del rendimiento muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, accesorios y corrientes incluida la prima de riesgo para cubrir el importe adicional del capital de fallecimiento, que es de 5,56 euros.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a diferentes períodos de tenencia distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000,00 euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10.000,00 euros Escenario Moderado	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años	Con salida después de 5 años (período de tenencia recomendado)
Costes totales	175,59	460,18	995,40
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	1,70 %	1,70 %	1,70 %

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de tenencia recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,09 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	1,61 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta	0,00 %	El importe de las participaciones en cuenta.

ANEXO IV: Cartera Oportunidad

! Cartera que por sus características no es sencilla y por lo tanto puede resultar de difícil comprensión.

■ Público Objetivo

Cientes que tengan un perfil de inversor arriesgado que están dispuestos a invertir en una cartera que invierte como máximo el 100% de la inversión en Renta Variable, aunque se estima una exposición central del 75%.

■ Objetivo de gestión y política de inversión

Cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener una exposición central del 25% del total de patrimonio invertido en activos de renta fija y un 75% en activos de renta variable. La inversión en renta fija no podrá superar el 50% del total del patrimonio. En cuanto a la inversión en activos de renta variable, la inversión será superior al 50%.

Orientada a la inversión en Renta Variable Internacional, formada por activos y fondos óptimos para cada momento de mercado. Invertirá tanto en activos directos como en fondos de las más prestigiosas gestoras internacionales. Esta cartera podrá invertir sin límites en mercados emergentes. En renta fija podrá tener un máximo del 50% en rating inferior a BBB-. Sin límite divisa.

■ Indicador resumido de riesgo individualizado

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

El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años, siendo el periodo de tenencia recomendado.

El riesgo de este producto podrá ser significativamente diferente que el representado en el indicador resumido de riesgo cuando el producto no se mantenga durante el periodo de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que reciba menos dinero.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que le debemos, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección "Qué pasa si VidaCaixa no puede pagarle"). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

■ Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000,00 EUR		1 año	3 años	5 años (periodo de tenencia recomendado)
Escenarios de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.965,61	6.928,21	5.878,38
	Rendimiento medio cada año	-20,34 %	-11,51 %	-10,08 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.177,45	9.032,76	9.141,09
	Rendimiento medio cada año	-8,23 %	-3,33 %	-1,78 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.381,43	10.972,07	12.031,42
	Rendimiento medio cada año	3,81 %	3,14 %	3,77 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.723,10	13.304,74	15.808,33
	Rendimiento medio cada año	17,23 %	9,99 %	9,59 %
Escenario (en caso de fallecimiento)				
Contingencia	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.692,88	11.301,23	12.392,36

Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 euros.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Costes de la cartera

La reducción del rendimiento muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, accesorios y corrientes incluida la prima de riesgo para cubrir el importe adicional del capital de fallecimiento, que es de 5,56 euros

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a diferentes períodos de tenencia distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000,00 euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10.000,00 euros Escenario Moderado	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años	Con salida después de 5 años (período de tenencia recomendado)
Costes totales	217,36	583,70	1.315,13
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,07 %	2,07 %	2,07 %

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de tenencia recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de Entrada	0,00 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,16 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	1,91 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta	0,00 %	El importe de las participaciones en cuenta.

ANEXO V: Cartera Renta Fija 2025

■ Público Objetivo

Clientes que tengan un perfil de inversor conservador y que desean invertir en una cartera que invierte el 100% en Renta Fija.

■ Objetivo de gestión y política de inversión

Cartera que invierte el 100% en títulos de Renta Fija de la zona euro. Hasta el 30/07/2025 invierte en títulos de Deuda Pública Española con vencimiento el 30/07/2025. Al vencimiento de esta inversión, la cartera se mantendrá con activos del mercado monetario durante un plazo no superior a dos meses, a partir del cual el asegurador procederá a asignar una nueva inversión de acuerdo con el perfil de la cartera (inversión del 100% en títulos de Renta fija de la zona euro). Cada vez que llegue a vencimiento la inversión asignada a la cartera, el asegurador asignará una nueva inversión, en los términos indicados en el párrafo anterior, y así sucesivamente durante toda la vigencia del contrato.

■ Indicador resumido de riesgo individualizado

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

El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años, siendo el periodo de tenencia recomendado.

El riesgo de este producto podrá ser significativamente diferente que el representado en el indicador resumido de riesgo cuando el producto no se mantenga durante el período de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que reciba menos dinero.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que le debemos, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección "Qué pasa si VidaCaixa no puede pagarle"). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

■ Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000,00 EUR		1 año	3 años	5 años (periodo de tenencia recomendado)
Escenarios de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.828,58	8.194,60	7.518,03
	Rendimiento medio cada año	-11,71 %	-6,42 %	-5,55 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.758,08	10.019,33	10.697,74
	Rendimiento medio cada año	-2,42 %	0,06 %	1,36 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.455,22	11.171,87	12.476,45
	Rendimiento medio cada año	4,55 %	3,76 %	4,52 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.191,18	12.444,79	14.536,64
	Rendimiento medio cada año	11,91 %	7,56 %	7,77 %
Escenario (en caso de fallecimiento)				
Contingencia	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.768,88	11.507,03	12.850,74

Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 euros.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Costes de la cartera

La reducción del rendimiento muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, accesorios y corrientes incluida la prima de riesgo para cubrir el importe adicional del capital de fallecimiento, que es de 5,56 euros.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a diferentes períodos de tenencia distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000,00 euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10.000,00 euros Escenario Moderado	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años	Con salida después de 5 años (período de tenencia recomendado)
Costes totales	85,25	229,45	518,69
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	0,81 %	0,81 %	0,81 %

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de tenencia recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	0,81 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta	0,00 %	El importe de las participaciones en cuenta.

ANEXO VI: Cartera Renta Fija

■ Público objetivo

Clientes que tengan un perfil de inversor conservador y que desean invertir en una cartera que invierte el 100% en Renta Fija.

■ Objetivo de gestión y política de inversión

Cartera que invierte el 100% en títulos de Renta Fija de la zona euro a medio o corto plazo. Cada vez que lleguen a vencimiento las inversiones asignadas a la cartera, el asegurador asignará una nueva inversión, en los términos indicados en el párrafo anterior, y así sucesivamente durante toda la vigencia del contrato. En el momento de llegar a vencimiento una inversión asignada, la cartera se mantendrá con activos del mercado monetario durante un plazo no superior a dos meses, a partir del cual el asegurador procederá a asignar una nueva inversión de acuerdo con el perfil de la cartera (inversión del 100% en títulos de Renta fija de la zona euro).

■ Indicador resumido de riesgo individualizado

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

El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años, siendo el periodo de tenencia recomendado.

El riesgo de este producto podrá ser significativamente diferente que el representado en el indicador resumido de riesgo cuando el producto no se mantenga durante el período de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que reciba menos dinero.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que le debemos, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección "Qué pasa si VidaCaixa no puede pagarle"). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

■ Escenarios de rentabilidad

Inversión 10.000,00 EUR		1 año	3 años	5 años (periodo de tenencia recomendado)
Escenarios de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.558,50	9.308,84	9.032,64
	Rendimiento neto cada año	-4,41 %	-2,36 %	-2,01 %
Escenario Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.815,29	9.720,11	9.623,08
	Rendimiento neto cada año	-1,85 %	-0,94 %	-0,77 %
Escenario Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.013,12	10.031,38	10.061,44
	Rendimiento neto cada año	0,13 %	0,10 %	0,12 %
Escenario Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.212,36	10.350,00	10.517,11
	Rendimiento neto cada año	2,12 %	1,15 %	1,01 %
Escenario (en caso de fallecimiento)				
Contingencia	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.313,51	10.332,32	10.363,28

Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 euros.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

■ Costes de la cartera

La reducción del rendimiento muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, accesorios y corrientes incluida la prima de riesgo para cubrir el importe adicional del capital de fallecimiento, que es de 5,56 euros.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a diferentes períodos de tenencia distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000,00 euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10.000,00 euros Escenario Moderado	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años	Con salida después de 5 años (periodo de tenencia recomendado)
Costes totales	41,29	104,03	210,43
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	0,41 %	0,41 %	0,41 %

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de tenencia recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de Entrada	0,00 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	0,41 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta	0,00 %	El importe de las participaciones en cuenta.