

Datos a 08/09/2020

Descripción del Seguro

El Valor Activo es un seguro de vida unit linked destinado a clientes hasta 89 años que quieran rentabilizar su patrimonio, y en función de sus necesidades, elijan una de las 3 carteras de inversión que mejor se adapten a sus objetivos. Dichas carteras tienen diferente política de inversión en función del porcentaje máximo de inversión en renta variable. Además permite obtener un capital de fallecimiento cuyo importe estará garantizado durante el periodo fijado en el contrato, siendo como mínimo la prima.

Política de Inversión

Cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener una exposición central del 60% del total del patrimonio invertido en activos de deuda pública de la zona euro y un 40% en índices de renta variable internacional. La inversión en renta fija tendrá un rango mínimo del 40% y un máximo del 100% del total del patrimonio. En cuanto a la inversión en activos de renta variable, no podrá superar el 40% del patrimonio.

Evolución valor de la participación



Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

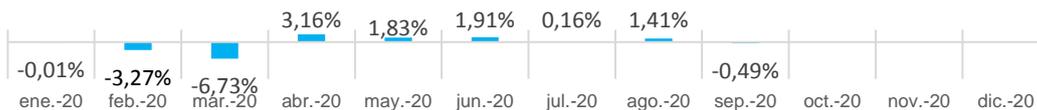
Rentabilidades a la fecha:

Año en curso	Últimos 12 meses
-2,38%	-0,35%

Rentabilidad anual y histórica:

2019	2018	Histórica
11,76%	-5,25%	3,37%

Rentabilidad mensual año actual:



Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo Históricas*

* Desde 09/07/2018 a 08/09/2020

Mejor mes	Peor mes	Nº meses positivos	Nº meses negativos	Máxima caída	Días recuperación
3,16%	-6,73%	18	9	-17,26%	0

Volatilidad *	Duración **
13,55	4,38

* El cálculo de la volatilidad se hace a partir de rentabilidades mensuales.
 ** Duración agregada de la cartera de renta fija.

Nivel de Riesgo

Indicador de riesgo exigido por el Reglamento (UE) 2017/653



El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros

Fecha de constitución

Fecha: 09/07/2018

Patrimonio

Patrimonio: 458.224.267 €

Comisión

Comisión de Gestión: 1,60%
 Costes estimados de transacción: 0,11%

Prima

Prima única por contrato, por un importe mínimo de 5.000€.

Capital de fallecimiento

En caso de fallecimiento, **los beneficiarios percibirán un capital cuyo importe estará en función del valor de la inversión vinculada y que, durante los 5 primeros años garantizará un capital que será como mínimo la prima, salvo que contrate a partir de los 85 años, en cuyo caso, el importe estará garantizado hasta los 90 años.** En seguros contratados hasta el 31/12/19 la garantía será de 5 años y como máximo hasta que el asegurado tenga 85 años. Adicionalmente, sobre este importe **se abonará un 1%**

Liquidez

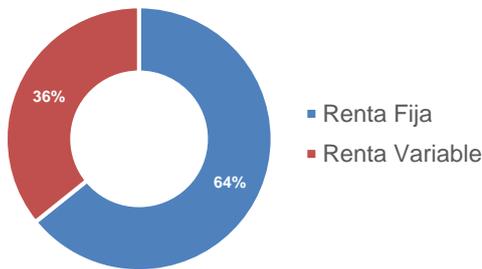
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial en cualquier momento y sin ningún tipo de penalización. El importe del rescate será el valor de mercado de la inversión vinculada en ese momento. Una vez el cliente realice un rescate, no se permitirá contratar este mismo producto, hasta que no hayan transcurrido tres meses desde la fecha del rescate.

Datos a 08/09/2020

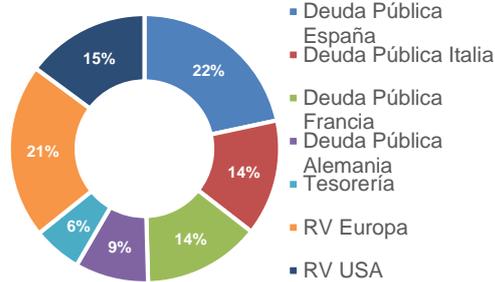
Distribución de las Inversiones

Cartera Global

Distribución por tipo de activo



Distribución de activos

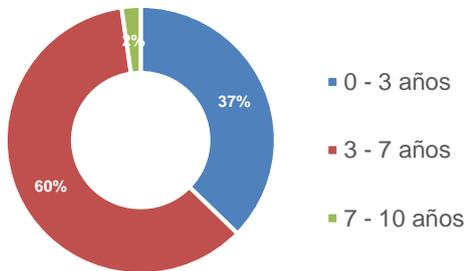


Comentario del gestor

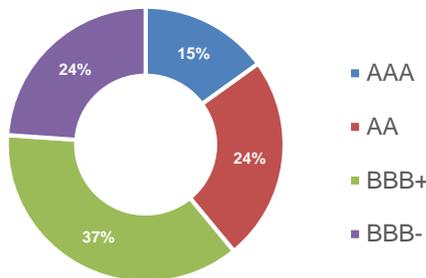
Se mantiene el tono positivo en los mercados lo que indica que los inversores no están poniendo foco en los rebrotes del virus, sino en el firme compromiso de los gobiernos y los Bancos Centrales para que se afiance una recuperación de la actividad económica, así como en la esperanza de disponer de una vacuna en los próximos meses. Los indicadores de actividad mantienen señales expansivas, aunque a ritmos menos dinámicos que los últimos meses.

Cartera Renta Fija.

Distribución por vencimientos



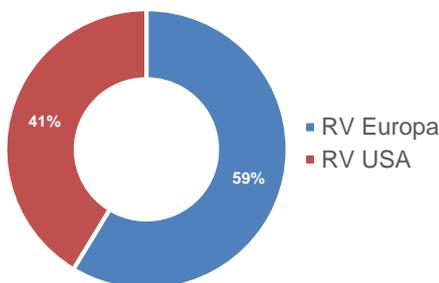
Distribución por rating



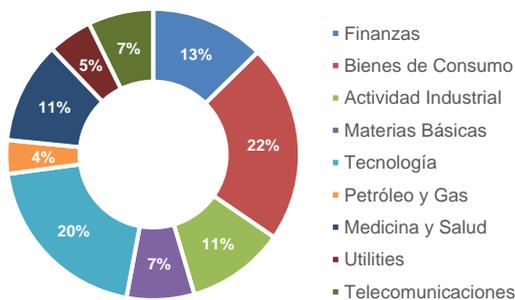
Tras el discurso de J.Powell en el marco de la conferencia de Jackson Hole donde flexibiliza el objetivo de inflación por parte de la FED, las tirs del bono americano como alemán a más largo plazo repuntaron al alza. La del bono alemán a 10 años ha avanzado del -0,52% en julio al -0,39% en agosto, aunque aún se encuentra lejos de los niveles de junio. En este contexto la rentabilidad del bono español a 10 años los últimos días de agosto ha repuntado ligeramente, es así que ha pasado del +0,34% en julio al +0,41% en agosto. Las primas de riesgo amparándose en los programas de ayuda de la UE y del BCE siguen estrechándose. Es así que de forma agregada la aportación de la renta fija a la cartera ha sido negativa en el mes.

Cartera Renta Variable

Distribución por zona geográfica



Distribución por sectores



Los principales índices de renta variable cierran agosto con avances importantes, EEUU sigue liderando la tendencia, el S&P 500 cierra con revalorización mensual de +7,01%, el índice europeo EuroStoxx 50 sigue la misma tendencia (+3,09%) y el agregado de mercados emergentes, MSCI Emerging Markets (+2,09%). Ello ha favorecido que de forma agregada el activo de renta variable ha aportado rentabilidad positiva a la cartera.

Principales Emisores

Porcentaje	Valor
21,62%	KINGDOM OF SPAIN
21,01%	BLACKROCK INC
14,81%	STATE STREET CORP
14,02%	FRENCH REPUBLIC
13,94%	REPUBLIC OF ITALY
8,76%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
5,84%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

Datos a 08/09/2020

Fiscalidad

Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF)

Mientras no se rescata la operación, los rendimientos que se generan no están sujetos al IRPF.

En caso de rescate, el rendimiento generado hasta ese momento se considera rendimiento del capital mobiliario, y estará sujeto a retención a cuenta del IRPF.

A estos efectos, destacar que en el caso de rescate, en función de cada territorio y, en su caso, de cual sea la evolución del valor de mercado de la inversión, es posible que, según la legislación vigente correspondiente, para el cálculo del rendimiento fiscal no pueda minorarse toda la prima

Impuesto sobre el Patrimonio

Si tiene la obligación de liquidar el Impuesto sobre el Patrimonio, debe declarar el valor de rescate a 31 de diciembre.

Impuesto sobre Sucesiones

En caso de fallecimiento del asegurado, el beneficiario deberá tributar en el Impuesto sobre Sucesiones, por el importe del capital correspondiente.

Al tratarse de un seguro de vida, el beneficiario podrá aplicarse una reducción única en el Impuesto sobre Sucesiones, en función del grado de parentesco con el asegurado fallecido.*

**Importe variable en función de cada Comunidad Autónoma*

Términos legales

Este documento es informativo y no constituye una oferta o recomendación para la contratación del seguro. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y la información relativa a la cartera debe considerarse como opiniones de la entidad aseguradora que son susceptibles de cambio. La decisión de contratación del seguro y la cartera a vincular al mismo deberán ser tomadas por el titular de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. No se garantiza interés o rentabilidad mínima y el titular asume el riesgo de la cartera vinculada al seguro, por lo que el capital de fallecimiento y el valor de rescate del seguro pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que el titular no recupere el importe invertido inicialmente. La información contenida en este informe se ha obtenido de VidaCaixa, S.A.U., que no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida que pudiera resultar del uso de la información ofrecida en este informe.

Datos Generales

Entidad aseguradora

El Valor Activo Unit Linked es un seguro de vida de VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros

Mediador

CaixaBank, S.A. Calle Pintor Sorolla, 2-4, 46002 Valencia. NIF A08663619. CaixaBank, S.A., operador de banca-seguros exclusivo de VidaCaixa, S.A.U. y autorizado de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrito en el registro de mediadores de la DGSFP con el código C0611A08663619.