

Dades a 31/12/2020

Descripció de l'Assegurança

Valor Futur 10, UL, és un producte destinat a clients fins als 66 anys d'edat (que no estiguin jubilats ni es trobin en situació d'invalidesa absoluta i permanent ni s'estigui tramitant la mateixa) interessats a **planificar un estalvi per a la seva jubilació**, rendibilitzant el seu capital mitjançant aportacions periòdiques en una de les **3 carteres d'inversió**, amb la seguretat que **durant el període indicat en el contracte tindran el capital garantit o bé per a si mateixos en cas d'invalidesa absoluta i permanent (IAP), o bé per als seus beneficiaris en cas de defunció**. Aquestes carteres tenen diferent política d'inversió en funció del percentatge màxim d'inversió en renda variable.

Política d'Inversió

Cartera l'objectiu de la qual 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. Quant a la inversió en actius de renda variable, podrà ser com a màxim el 30% del patrimoni.

Evolució valor de la participació



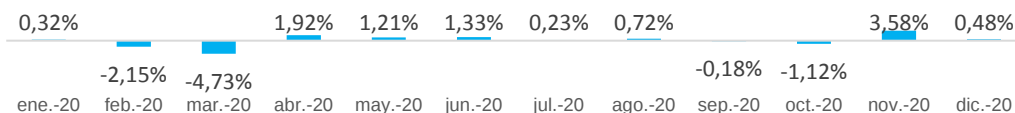
Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitats a la data:

Any en curs	Últims 12 mesos	2019	Històrica
1,38%	1,38%	0,45%	1,83%

Rendibilitat mensual any actual:



Estadístiques de Rendibilitat i Risc Històriques*

* Des de 01/10/2019 a 26/04/2020

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
3,58%	-4,73%	10	5	-12,06%	0

Volatilitat *	Duració **
9,25	4,22

* El càlcul de la volatilitat es fa a partir de rendibilitats mensuals.

** Duració agregada de la cartera de renda fixa.

Nivell de Risc

Indicador de risc exigít pel Reglament (UE) 2017/653



L'indicador resumit de riscos és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb uns altres.

Data de constitució

Data: 01/10/2019

Patrimoni

Patrimoni: 38.134.041 €

Costos

Comissió de Gestió: 1,30%
Costos estimats de transacció: 0,05%

Prima

Prima mensual per client, per un import mínim de 50€ i un màxim de 10.000€ a l'any (833,3 €/mes).

Capital de defunció

En cas de defunció, **els beneficiaris percebrán un capital l'import del qual estarà en funció del valor de la inversió vinculada i que, durant els 10 primers anys garantirà un capital que serà com a mínim la prima, tret que contracti amb més de 67 anys, en aquest cas, la cobertura de defunció serà pel valor de mercat de la pòlissa**. Adicionalment, sobre aquest import **s'abonarà un 1% amb un màxim de 100€**.

Liquiditat

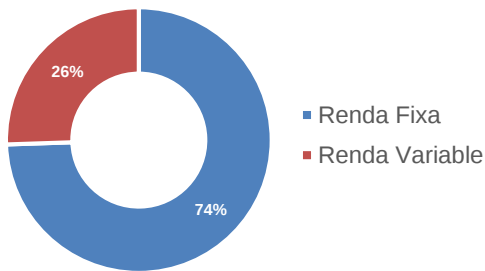
Ofereix la possibilitat de realitzar un rescat total o parcial en qualsevol moment i sense cap mena de capitalització. L'import del rescat serà el valor de mercat de la inversió vinculada en aquest moment. Una vegada el client realitzi un rescat, no es permetrà contractar un altre producte igual o similar, fins que no hagin transcorregut tres mesos des de la data del rescat.

Dades a 31/12/2020

Distribució de les Inversions

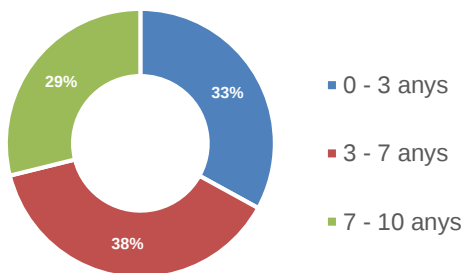
Cartera Global

Distribució per tipus d'actiu



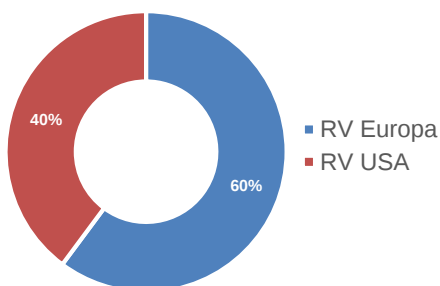
Cartera Renda Fixa.

Distribució per venciments



Cartera Renda Variable

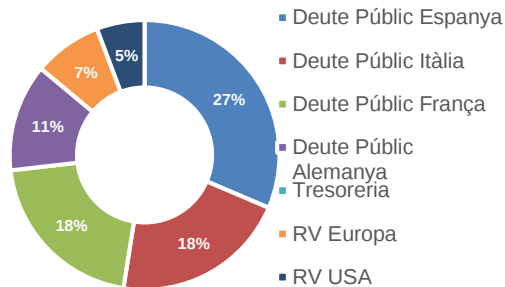
Distribució per zona geogràfica



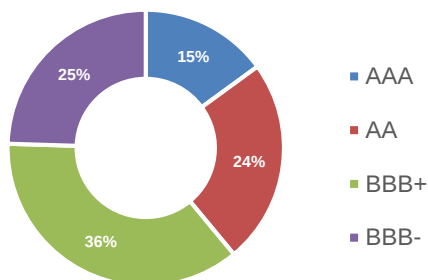
Principals Emissors

Percentatge	Valor
27,00%	KINGDOM OF SPAIN
18,14%	REPUBLIC OF ITALY
17,76%	FRENCH REPUBLIC
11,09%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
7,04%	BLACKROCK INC
5,09%	DEUTSCHE BANK AG
4,93%	STATE STREET CORP

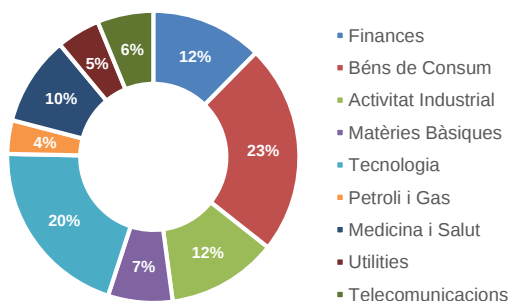
Distribució d'actius



Distribució per rating



Distribució per sectors



Comentari del gestor

L'inici de la campanya de vacunació a nivell mundial, així com l'aprovació d'un nou paquet fiscal als EUA, juntament amb el desbloqueig del pla de recuperació europeu (Next Generation EU) i la signatura de l'acord comercial del Brexit entre UE i el Regne Unit, tot això ha donat continuïtat a la dinàmica alcista dels mercats financers. No obstant això no hem de perdre de vista que les principals economies segueixen enfrontant-se a un escenari sanitari complex, on el sentiment inversor segueix sensible a l'evolució de la pandèmia.

L'actual context amb prou feines ha tingut un efecte significatiu en les TIRS dels trams més llargs del deute públic. És així que la TIR del bo a 10 anys alemany ha tancat desembre a -0,569%, des de -0,571% de novembre. Les rendibilitats dels bons perifèrics europeus continuen registrant descensos, així com les seves primes de risc. La TIR del bo espanyol a 10 anys tanca l'any en 0,047%, des de 0,081% de novembre, puntualment al desembre es va situar en rendibilitat negativa. La contribució agregada de l'actiu renda fixa a la cartera ha estat positiu al desembre i en l'acumulat de l'any també. Els esdeveniments anteriorment descrits han seguit alimentant la tendència alcista dels principals índexs de renda variable, és així que les dades de l'evolució del covid-19 segueixen sense eclipsar l'optimisme dels inversors i la preferència pels actius de risc. L'índex americà S&P 500 tanca desembre amb una pujada + 3,71%, l'Eurostoxx 50 registra un retorn mensual +1,72%, tot i que insuficient per recuperar els nivells anteriors a la pandèmia. És així que l'aportació a la cartera de l'actiu de renda variable al desembre ha estat positiva i en l'acumulat d'aquest any 2020 també, tot i

Dades a 31/12/2020

 Fiscalitat **Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)**

Mentre no se rescata l'operació, els rendiments que es generen no estan subjectes a l'IRPF.

En cas de rescat, el rendiment generat fins aquest moment es considera rendiment del capital mobiliari, i estarà subjecte a retenció a compte de l'IRPF. La prestació per invalidesa absoluta i permanent també tindrà consideració de rendiment del capital mobiliari, i estarà subjecte a retenció a compte de l'IRPF.

A aquest efecte, destacar que en el cas de rescat, en funció de cada territori i, si escau, de quina sigui l'evolució del valor de mercat de la inversió, és possible que, segons la legislació vigent corresponent, per al càlcul del rendiment fiscal no pugui minorar-se tota la prima única satisfeta, resultant en aquest cas un rendiment fiscal superior.

 Impost sobre el Patrimoni

Si té l'obligació de liquidar l'Impost sobre el Patrimoni, ha de declarar el valor de rescate a 31 de desembre.

 Impost sobre Successions

En cas de defunció de l'assegurat, el beneficiari haurà de tributar en l'Impost sobre Successions, per l'import del capital corresponent.

En tractar-se d'una assegurança de vida, el benefici podrà aplicar-se una reducció única en l'Impost sobre Successions, en funció del grau de parentiu amb l'assegurat mort.*

**Import variable en funció de cada Comunitat Autònoma*

 Termes legals

Aquest document és informatiu i no constitueix una oferta o recomanació per a la contractació de l'assegurança. Cap informació continguda en el present informe ha d'interpretar-se com a assessorament o consell i la informació relativa a la cartera ha de considerar-se com a opinions de l'entitat asseguradora que són susceptibles de canvi. La decisió de contractació de l'assegurança i la cartera a vincular a la mateixa hauran de ser preses pel titular de conformitat amb els documents legals en vigor a cada moment. No es garanteix interès o rendibilitat mínima i el titular assumeix el risc de la cartera vinculada a l'assegurança, per la qual cosa el capital de defunció i el valor de rescat de l'assegurança poden experimentar variacions tant a l'alça com a la baixa i cap que el titular no recuperi l'import invertit inicialment. La informació acontinguda en aquest informe s'ha obtingut de VidaCaixa, S.A.U., que no assumeix cap responsabilitat per qualsevol pèrdua que pogués resultar de l'ús de la informació oferta en aquest informe.

 Dades Generals **Entitat asseguradora**

El Valor Futur 10, Unit Linked és una assegurança de vida de VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros

 Mediador

CaixaBank, S.A. Carrer Pintor Sorolla, 2-4, 46002 València. NIF A08663619. CaixaBank, S.A., operador de banca-assegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.U. y autorizat de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrit en el registre de mediadors de la DGSFP amb el codi C0611A08663619.