

Dades a 03/03/2021

Descripció de l'Assegurança

El Valor Actiu és una assegurança de vida unit linked destinat a clients fins a 89 anys que vulguin rendibilitzar el seu patrimoni, i en funció de les seves necessitats, triïn una de les 3 carteres d'inversió que millor s'adaptin als seus objectius. Aquestes carteres tenen diferent política d'inversió en funció del percentatge màxim d'inversió en renda variable a més per obtenir un capital de defunció l'import del qual estarà garantit durant el període fixat en el contracte, sent com a mínim la prima.

Política d'Inversió

Cartera l'objectiu de la qual al llarg termini és mantenir una exposició central del 60% del total del 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. Quant a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 60% del patrimoni.

Evolució valor de la participació



Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitats a la data:

Rendibilitat anual i històrica:

Any en curs	Últims 12 mesos	2020	2019	2018	Històrica
0,80%	6,15%	1,84%	11,76%	-5,61%	8,71%

Rendibilitat mensual any actual:



Estadístiques de Rendibilitat i Risc Històriques*

* Des de 09/07/2018 a 26/04/2020

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
5,92%	-6,73%	22	11	-17,26%	323

Volatilitat *	Duració **
13,92	3,30

* 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: 09/07/2018

Patrimoni

Patrimoni: 826.950.007 €

Comissió

Comissió de Gestió: 1,60%
Costos estimats de transacció: 0,11%

Prima

Prima única per contracte, per un import mínim de 5.000€.

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 5 primers anys garantirà un capital que serà com a mínim la prima, tret que contracti a partir dels 85 anys, en aquest cas, l'import estarà garantit fins als 90 anys. En assegurances contractades fins al 31/12/19 la garantia serà de 5 anys i com a màxim fins que l'assegurat tingui 85 anys. Adicionalmente, sobre aquest import s'abonarà un 1% amb

Liquiditat

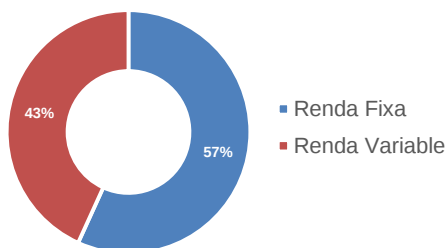
Ofereix la possibilitat de realitzar un rescat total o parcial en qualsevol moment i sense cap mena de penalització. L'import del rescat serà el valor de mercat de la inversió vinculada aquest moment. Una vegada el client realitzi un rescat, no se permetrà contractar aquest mateix producte, fins que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

Dades a 03/03/2021

Distribució de les Inversions

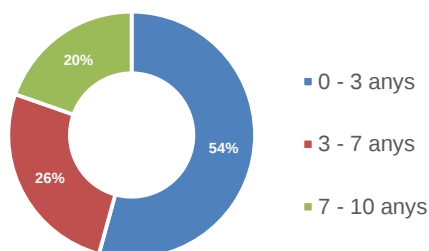
Cartera Global

Distribució per tipus d'actiu



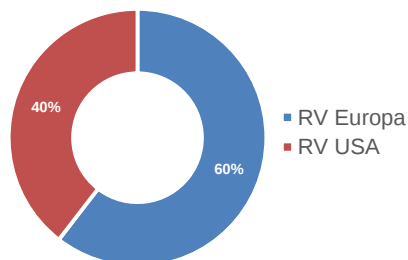
Cartera Renda Fixa.

Distribució per venciments



Cartera Renda Variable

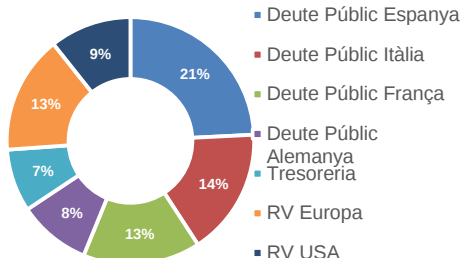
Distribució per zona geogràfica



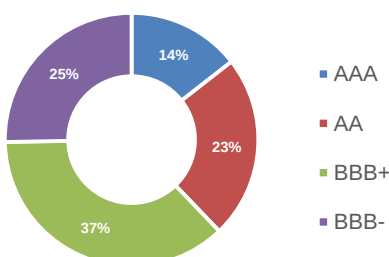
Principals Emissors

Porcentaje	Valor
20,67%	KINGDOM OF SPAIN
14,19%	REPUBLIC OF ITALY
13,19%	BLACKROCK INC
13,12%	FRENCH REPUBLIC
9,13%	STATE STREET CORP
8,10%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
7,01%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

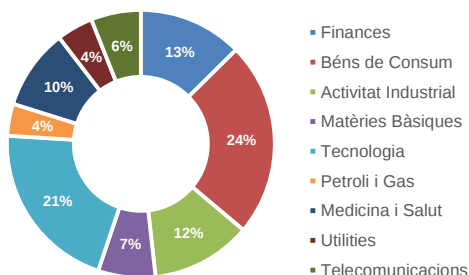
Distribució d'actius



Distribució per ràting



Distribució per sectors



Comentari del gestor

La clau d'aquest mes ha estat la ràpida pujada dels rendiments dels bons del Tresor, especialment els trams més llargs de l'americà. Unes robustes dades econòmiques nord-americanes, juntament amb l'expectativa de més estímuls fiscals en un breu termini de temps, junt un programa de vacunació que avança i un descens de l'onada de contagis, tot això ha alimentat la preocupació d'un possible sobreescalfament de la economia americana i un intens repunt de la seva inflació.

Les declaracions tant del BCE com de la FED allunyant la possibilitat d'una reducció de les seves compres de bons, no han aconseguit frenar l'intens repunt de les TIRS del deute més "core", especialment en els terminis més llargs. La rendibilitat del bo alemany a 10 anys ha registrat un intens increment al tancar el mes en -0,26% des -0,51% al gener.

Les rendibilitats dels bons perifèrics europeus no han quedat alienes i també anoten alces, la TIR del bo espanyol a 10 anys tanca febrer en 0,42% vs 0,09% de gener. Davant d'aquest entorn les primes de risc s'han ampliat, l'espanyola prop +7 p.b, excepte la italiana que s'ha reduït gràcies a l'efecte "Draghi". És per això que la contribució agregada de l'actiu renda fixa a la cartera ha estat negativa al febrer. Davant l'actual context els inversors han moderat la inversió pels actius de risc i revisat les valoracions dels actius de renda variable. És així que els principals índexs borsaris tanquen febrer en terreny positiu, l'índex americà S&P 500 tanca amb un repunt de +2,61% i l'EuroStoxx 50 registra en el mes rendibilitats molt positives +4,45%. Gràcies a aquesta evolució favorable l'aportació a la cartera de l'actiu de renda variable al febrer ha estat positiva.

Dades a 03/03/2021

Fiscalitat

Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

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

En cas de rescat, el rendiment generat fins a aquest moment es considera 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 caso 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 beneficiario podrà aplicar-se una reducció única en l'Impost sobre Successions, en funció del grau de parentiu amb l'assegurat mort. *

**Import variable en función 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 continguda 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 Actiu Unit Linked és una assegurança de vida de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Rassegurances

Mediador

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