

Datos a 08/04/2021

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 75% del total del patrimonio invertido en activos de deuda pública de la zona euro y un 25% en índices de renta variable internacional. 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.

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
2,34%	10,93%

Rentabilidad anual y histórica:

2020	2019	2018	Histórica
1,37%	8,06%	-3,57%	8,28%

Rentabilidad mensual año actual:



Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo Históricas*

* Desde 10/07/2018 a 08/04/2021

Mejor mes	Peor mes	Nº meses positivos	Nº meses negativos	Máxima caída	Días recuperación
3,58%	-4,73%	22	12	-12,06%	327

Volatilidad *	Duración **
9,19	3,35

* 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: 10/07/2018

Patrimonio

Patrimonio: 715.652.755 €

Comisión

Comisión de Gestión: 1,30%
 Costes estimados de transacción: 0,08%

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.

Adicionalmente, sobre este importe se abonará un 1% con un máximo de 100€.

Liquidez

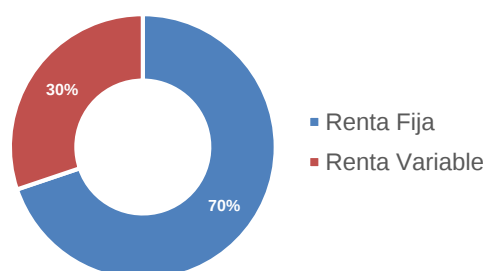
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial en cualquier momento y sin ningún tipo de penalización. El importe del rescate será el valor de mercado de la inversión vinculada en ese momento. Una vez el cliente realice un rescate, no se permitirá contratar este mismo producto, hasta que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

Datos a 08/04/2021

Distribución de las Inversiones

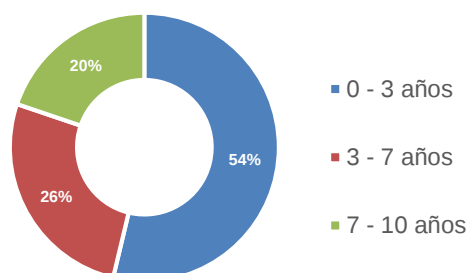
Cartera Global

Distribución por tipo de activo



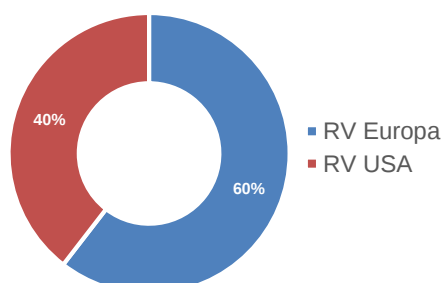
Cartera Renta Fija.

Distribución por vencimientos



Cartera Renta Variable

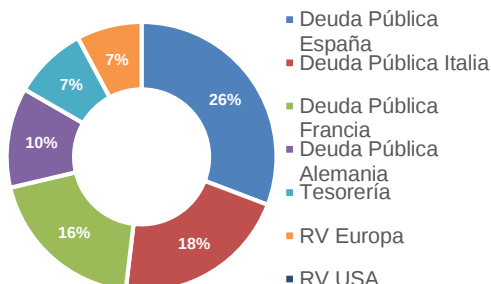
Distribución por zona geográfica



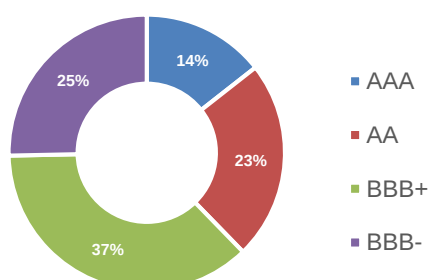
Principales Emisores

Porcentaje	Valor
25,83%	KINGDOM OF SPAIN
17,71%	REPUBLIC OF ITALY
16,31%	FRENCH REPUBLIC
10,07%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
7,43%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA
6,56%	BLACKROCK INC
4,76%	DEUTSCHE BANK AG

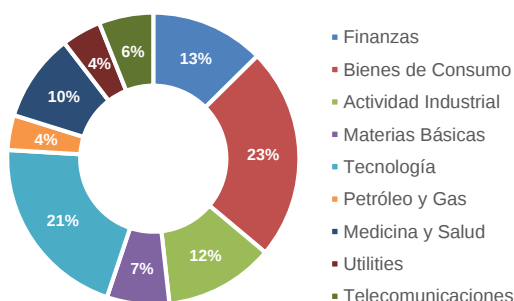
Distribución de activos



Distribución por rating



Distribución por sectores



Comentario del gestor

La mejora de los indicadores macro avanzados a ambos lados del Atlántico junto con el avance del programa de vacunación estadounidense han podido sobre el ánimo inversor. Asimismo también se ha pasado por alto el incremento de las medidas restrictivas en la Eurozona ante el avance de una nueva ola, si bien es cierto que se estima una aceleración de la vacunación en abril.

La rentabilidad del bono a 10 años estadounidense sigue escalando en marzo hasta 1,74% (vs. 1,40% de febrero), ello contrasta con la evolución a la baja de la TIR del bono alemán a 10 años que cierra el mes en -0,29%, desde -0,26% de febrero. Este movimiento se vincula al reiterado compromiso del BCE de hacer frente al aumento en los costes de endeudamiento a través del programa de compra de activos de emergencia (PEPP). En la misma línea, las rentabilidades de los bonos periféricos europeos han registrado caídas en marzo, la TIR del bono español a 10 años cierra el mes en 0,33%, respecto el 0,42% de febrero. Las primas de riesgo siguen retrocediendo, la española -5 p.b en marzo y cierra el trimestre en 68 p.b. Es por ello que la contribución agregada del activo de renta fija a la cartera ha sido este mes positiva.

Al compás de la mejora de las perspectivas de crecimiento económico, los principales índices de renta variable siguen registrando alzas, favoreciendo el incremento de flujos hacia los sectores más cíclicos y compañías de estilo "value". El índice europeo EuroStoxx cierra el mes con una relevante rentabilidad +7,78%, por detrás queda el americano S&P 500 con un retorno mensual +4,24%. Gracias a esta favorable evolución la aportación a la cartera del activo de renta variable en marzo ha sido

Datos a 08/04/2021

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.