

Dades a 05/03/2020

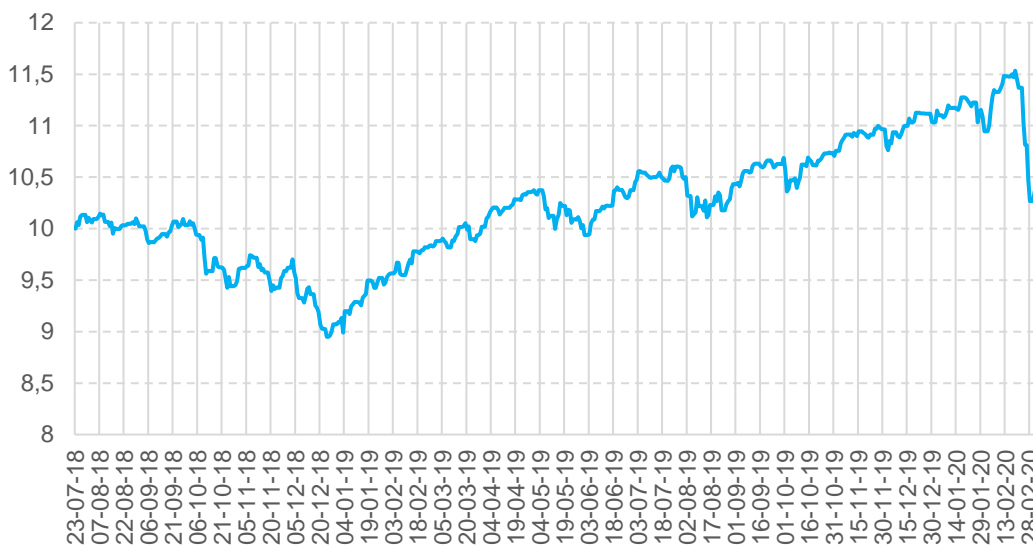
Descripció de l'Assegurança

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 permet 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 a llarg termini és mantenir una exposició central del 25% del total del patrimoni invertit en actius de deute públic de la zona euro i un 75% en índexs de renda variable internacional. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 0% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Quant a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 100% del patrimoni.

Evolució valor de la participació



Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitats a la data:

Any en curs	Últimos 12 meses
-6,36%	5,00%

Rendibilitat anual i històrica:

2019	2018	Històrica
21,31%	-9,07%	3,29%

Rendibilitat mensual any actual:



Estadístiques de Rendibilitat i Risc Històriques*

* Des de 23/07/2018 a 05/03/2020

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
5,08%	-6,19%	14	7	-11,81%	100

Volatilitat *	Duració **
8,23	3,94

* 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: 23/07/2018

Patrimoni

Patrimoni: 18.866.502 €

Comissió

Comissió de Gestió: 1,70%
 Costos estimats de transacció: 0,16%

Prima

Prima única per contracte, per un import mínim de 100.000€.

Capital de defunció

En caso 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. Adicionalment, sobre aquest import **s'abonarà un 1% amb un màxim de 100€**

Liquiditat

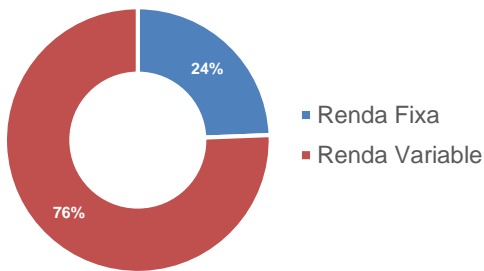
Ofereix la possibilitat de realitzar un rescat total o parcial en qualsevol moment i sense cap mena de penalització. L'import del rescat serà el valor de mercat de la inversió vinculada en aquest moment. Una vegada el client realitzi un rescat, no es permetrà contractar aquest mateix producte, fins que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

Dades a 05/03/2020

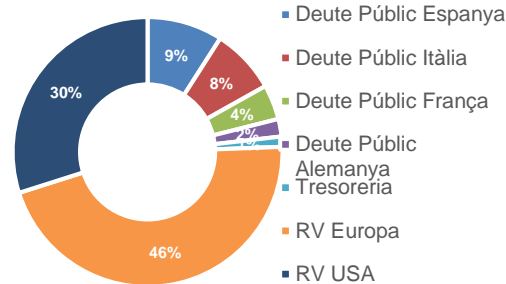
Distribució de les Inversions

Cartera Global

Distribució per tipus d'actiu

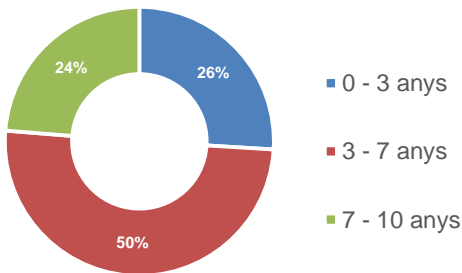


Distribució d'actius

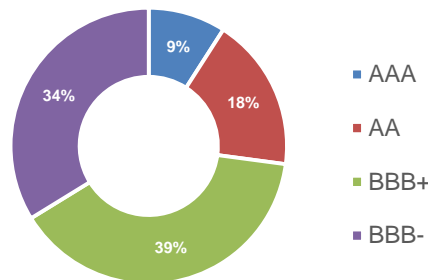


Cartera Renda Fixa.

Distribució per venciments

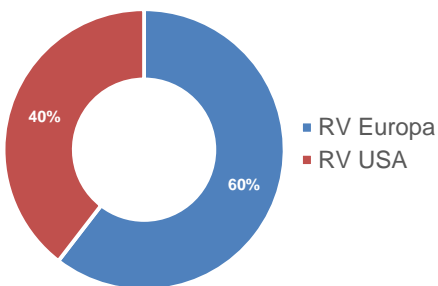


Distribució per ràting

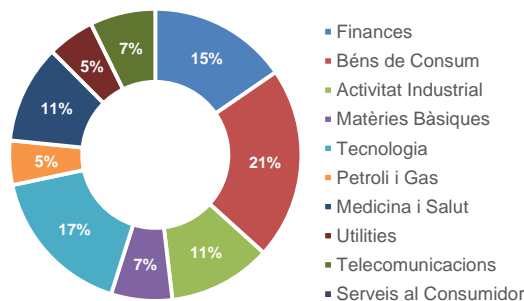


Cartera Renda Variable

Distribució per zona geogràfica



Distribució per sectors



Principals Emissors

Percentatge	Valor
45,70%	BLACKROCK INC
29,91%	STATE STREET CORP
9,06%	KINGDOM OF SPAIN
7,82%	REPUBLIC OF ITALY
4,18%	FRENCH REPUBLIC
2,10%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
1,23%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

Comentari del gestor

Iniciem l'any amb certa cautela per la por a que l'epidèmia del coronavirus acabi implicant una frenada brusca en el creixement del gegant asiàtic amb efectes a l'economia mundial. De moment els inversors han deixat de posar focus en els indicadors macro que mantenen senyals més favorables tant en l'Eurozona com als EUA, si bé és cert que el component de manufactures encara se situa en terreny de recessió. Així mateix també es troba en segon pla la publicació de resultats empresarials que encara continua oberta i de moment amb lectures positives en ambdós costats de l'Atlàntic.

El BCE i la FED mantenen sense canvis la seva política monetària així com la bateria d'estímul. En canvi Banc Central de la Xina (PBoC) ha retallat els tipus d'interès en 10 pb i ha injectat liquiditat al sistema, a través de repos a 7 i 14 dies, per ajudar les empreses afectades pel brot i l'impacte en la pròrroga de les vacances perllongades. L'organisme deixa la porta oberta a noves mesures pròperament.

Davant l'increment a l'aversion al risc, la renda fixa canvia la tendència d'aquests darrers mesos i actua com a actiu refugi, registrant una caiguda de tipus i afavorint la valoració dels bons, és així que ha contribuït positivament a la rendibilitat del producte. En canvi l'aportació de rendibilitat de la renda variable ha anat de més a menys al gener, afectat pel context de prudència. Els índexs borsaris van tancar gener en negatiu, la renda variable americana: S&P500 amb un -0,16% i el de renda variable europea: EuroStoxx 50 amb un -2,78%.

Dades a 05/03/2020

Fiscalitat

Impost sobre la Renda de las Personas Físiques (IRPF)

Mentre no es rescata l'operació, els rendiments que es generen no están 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 aquests efectes, 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, he 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.

Al tractar-se d'una assegurança de vida, el beneficiari 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 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 btingut 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 Reassegurances

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. i autoritzat de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrit en el registr de mediadors de la DGSFP amb el codi C0611A08663619.