

Dades a 10/05/2020

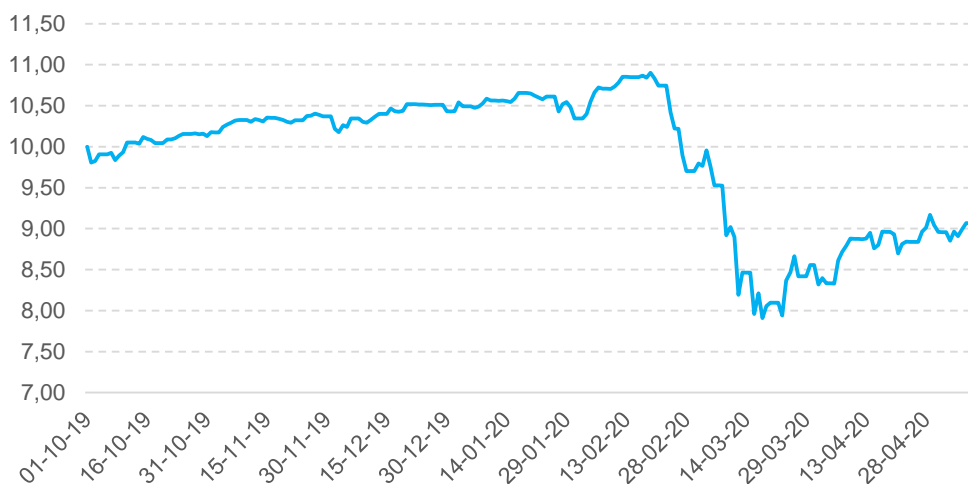
### Descripció de l'Assegurança

Valor Futuro 10, UL, és un producte destinat a **clients fins als 66 anys** d'edat (que no estiguin jubilats ni es trobin en situació 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 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 00% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Quant a la inversió en actius de renda variable, podrà ser com a màxim 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	Últims 12 mesos	2019	Històrica
-13,07%	-	4,29%	-9,34%

#### Rendibilitat històrica:

#### 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
5,72%	-11,81%	5	3	-27,46%	0

Volatilitat *	Duració **
22,36	4,57

\* 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: 8.607.620 €

### Costos

Comissió de Gestió: 1,90%  
 Costos estimats de transacció: 0,11%

### Prima

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

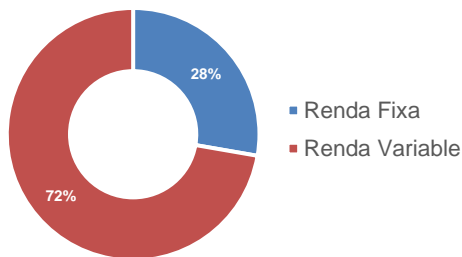
Ofereix la possibilitat de realitzar un rescat total en qualsevol moment i sense cap mena de capitalització. L'import del rescat serà el valor de mercat de la inversió vinculada en aquest moment. Una vegada el client realitzi un rescat, no es permetrà contractar un altre producte igual o similar, fins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

Dades a 10/05/2020

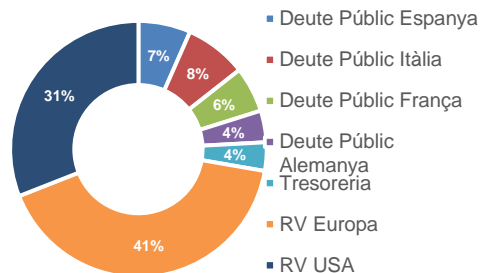
## Distribució de les Inversions

### Cartera Global

Distribució per tipus d'actiu

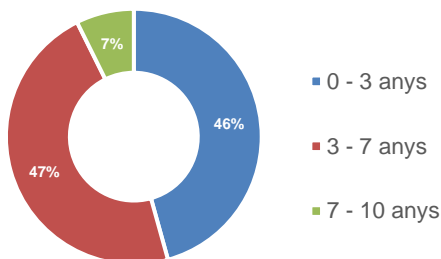


Distribució d'actius

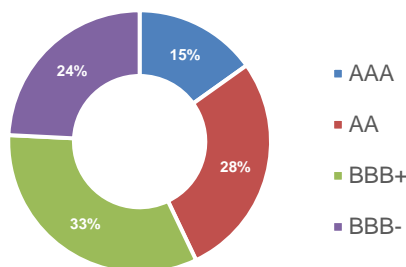


### Cartera Renda Fixa.

Distribució per venciments

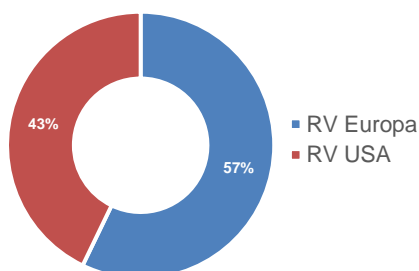


Distribució per rating

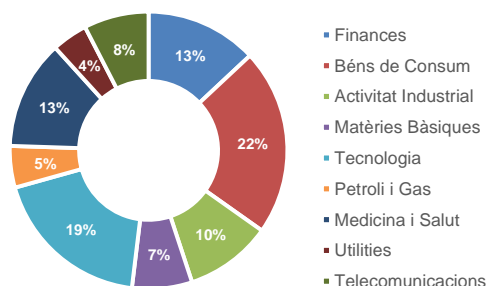


### Cartera Renda Variable

Distribució per zona geogràfica



Distribució per sectors



### Principals Emissors

Percentatge	Valor
41,31%	BLACKROCK INC
30,96%	STATE STREET CORP
7,80%	REPUBLIC OF ITALY
6,60%	KINGDOM OF SPAIN
5,75%	FRENCH REPUBLIC
3,99%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
3,59%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

### Comentari del gestor

Les dades macroeconòmiques estan reflectint amb duresa els efectes de la quarantena en l'economia global. No obstant això, considerem un fet diferencial respecte a d'altres crisis, la ràpida i contundent resposta de la política econòmica i monetària, així com l'àmplia bateria de mesures desplegades per part de la majoria de governs, amb l'objectiu de pal·liar els efectes econòmics d'aquesta crisi. El suport il·limitat dels Bancs Centrals, juntament amb la reactivació de manera esglaonada de l'activitat econòmica davant d'una estabilització de les corbes de contagi, han afavorit aquest mes un to més optimista en els inversors.

Tot i les mesures contundents i declaracions per part de el BCE la rendibilitat del deute espanyol segueix incrementant, encara que de forma més atenuada les últimes setmanes, així com també la prima de risc. La rendibilitat del bo espanyol a 10 anys va passar de +0,68% al març a +0,72% a l'abril, fregant el +1,14% en el mes i la prima de risc s'ha incrementat fins 130,9 pb, arribant a tocar els 154,4 pb És així que l'actiu de renda fixa no aconsegueix aportar rendibilitat a la cartera a causa de la pujada de rendiments del bo del Tresor Espanyol en els seus diferents venciments.

Abril ha tancat amb una forta recuperació dels actius de risc, després de les fortes correccions de març i els principals índexs borsaris registren tancaments positius en el mes. Per això l'aportació de l'actiu de renda variable ha estat positiva a la cartera, especialment la zona d' EEUU, pel molt bon comportament de les companyies tecnològiques.

Dades a 10/05/2020

## 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.