

Datos a 31/08/2018

Descripción del Seguro

El Valor Activo es un seguro de vida unit linked destinado a clientes hasta 84 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 hasta la fecha:

31/08/2018	Últimos 12 meses
-0,49%	-

Rentabilidad mensual año actual:



Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo Históricas*

* Desde 23.07.2018 a 31.08.18

Mejor mes	Peor mes	Nº meses positivos	Nº meses negativos	Máxima caída	Días recuperación
0,24%	-0,73%	1	1	-0,96%	-

Volatilidad *	Duración **
0,91%	3,62

* 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: 23/07/2018

Patrimonio

Patrimonio: 2.328.307 €

Comisión

Comisión de Gestión: 1,10%
 Costes de Transacción: 0,08%

Prima

Prima única por contrato, por un importe mínimo de 100.000€.

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, salvo que contrate a partir de los 81 años, en cuyo caso, el importe estará garantizado hasta los 85 años.** Adicionalmente, sobre este importe se abonará un 1% con un máximo de 100€

Liquidez

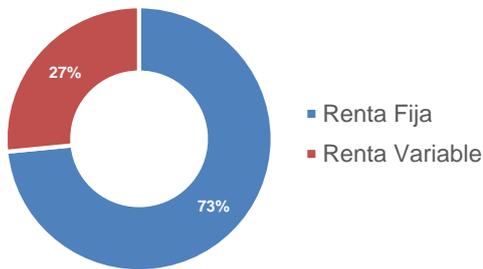
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial en cualquier momento y sin ningún tipo de penalización. El importe del rescate será el valor de mercado de la inversión vinculada en ese momento. Una vez el cliente realice un rescate, no se permitirá contratar este mismo producto, hasta que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

Datos a 31/08/2018

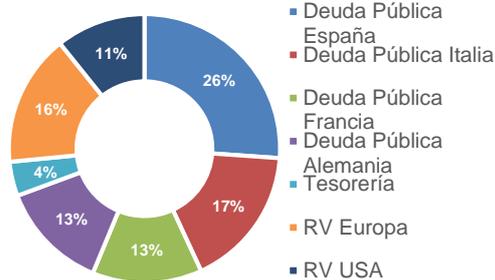
Distribución de las Inversiones

Cartera Global

Distribución por tipo de activo

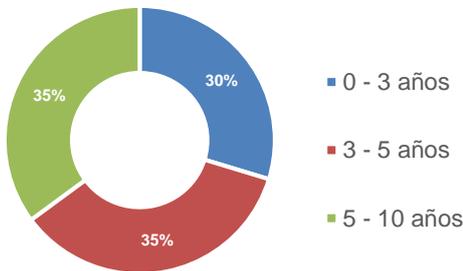


Distribución de activos

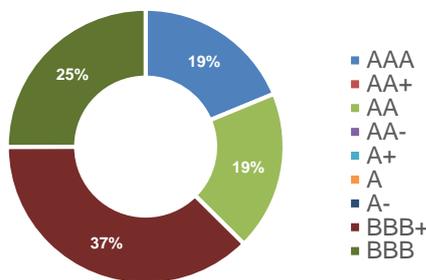


Cartera Renta Fija.

Distribución por vencimientos

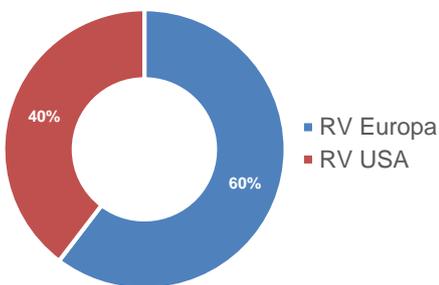


Distribución por rating

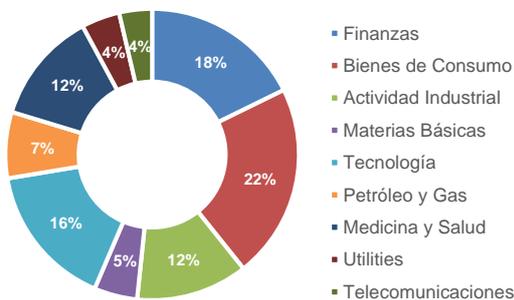


Cartera Renta Variable

Distribución por zona geográfica



Distribución por sectores



Principales Emisores

Porcentaje	Valor
26,12%	TESORO PUBLICO
17,01%	GOBIERNO ITALIANO
15,86%	BLACKROCK ADVISORS INC
13,09%	GOBIERNO ALEMAN
13,09%	GOBIERNO FRANCES
10,70%	STATE STREET CORP
4,13%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

Comentario del gestor

En agosto los mercados financieros se vieron tensionados por las dudas alrededor de la robustez del crecimiento en China, la sucesión de amenazas comerciales con EE.UU. y un repunte de las turbulencias financieras en Turquía. Todo ello penalizó especialmente a las cotizaciones de las economías emergentes, cuyos índices bursátiles y divisas sufrieron pérdidas importantes.

En las economías avanzadas las bolsas de la eurozona tuvieron un comportamiento mixto, con avances leves en las economías del núcleo y pérdidas algo más marcadas en la periferia. En cambio, la referencia estadounidense avanzó con fuerza alcanzando nuevos máximos históricos.

En Europa, el repunte de la incertidumbre alrededor de Italia y su política fiscal provocó repuntes en las primas de riesgo de los bonos periféricos, así, el rendimiento del bono soberano italiano a 10 años alcanzó el 3,24%, superando los máximos alcanzados en mayo. En España, el bono a 10 años escaló hasta el 1,47% dejando la prima de riesgo en los 117 puntos.

En cuanto al *performance attribution*, en renta fija el mes de agosto fue positivo para la deuda pública core de alemania y Francia pero no pudo compensar las pérdidas derivadas de las subidas de rendimientos en los bonos españoles y sobretodo de los italianos. En renta variable tuvimos un comportamiento dispar, mientras en europa el Eurostoxx 50 sufrió correcciones, el S&P500 estadounidense avanzó. El riesgo de tipo de cambio nos benefició dada la apreciación del USD frente al EUR.

Datos a 31/08/2018

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 contratado con 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.