

Datos a 04/07/2019

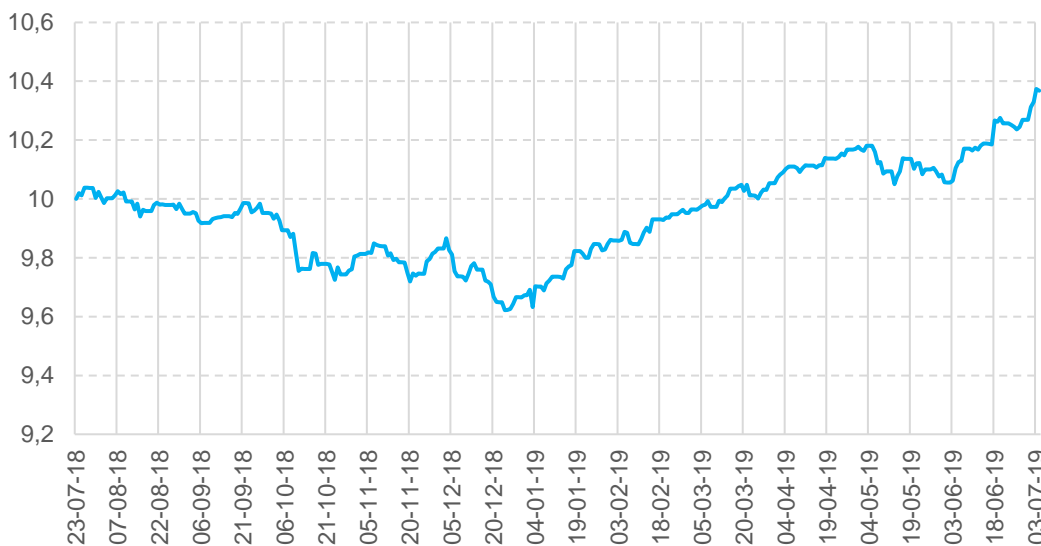
Descripción del Seguro

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.

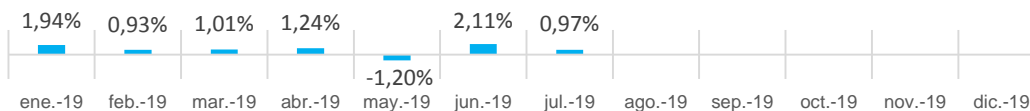
Rentabilidades a la fecha:

Año en curso	Últimos 12 meses
7,18%	-

Rentabilidad anual y histórica

2018	Histórica
-3,27%	3,68%

Rentabilidad mensual año actual:



Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo Históricas*

* Desde 23/07/2018 a 04/07/2019

Mejor mes	Peor mes	Nº meses positivos	Nº meses negativos	Máxima caída	Días recuperación
2,11%	-1,61%	9	4	-4,14%	84

Volatilidad *	Duración **
3,80	4,63

* 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: 14.650.587 €

Comisión

Comisión de Gestión: 1,10%
 Costes estimados 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

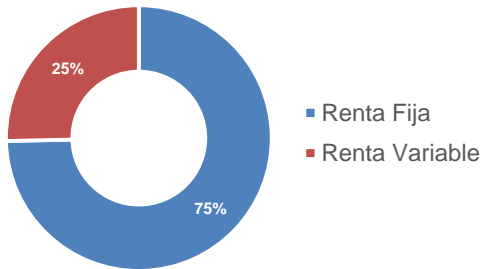
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial en cualquier momento y sin ningún tipo de penalización. El importe del rescate será el valor de mercado de la inversión vinculada en ese momento. Una vez el cliente realice un rescate, no se permitirá contratar este mismo producto, hasta que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

Datos a 04/07/2019

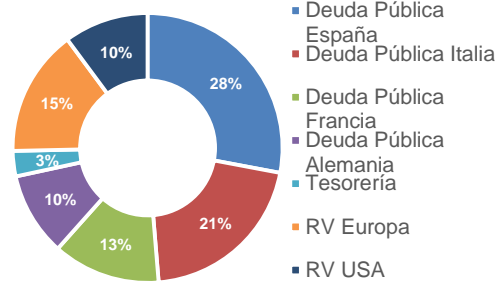
Distribución de las Inversiones

Cartera Global

Distribución por tipo de activo

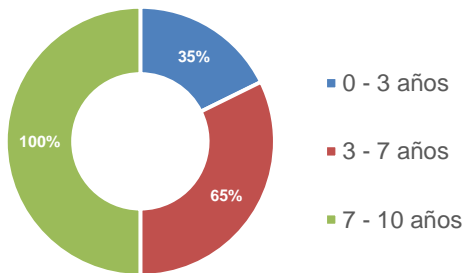


Distribución de activos

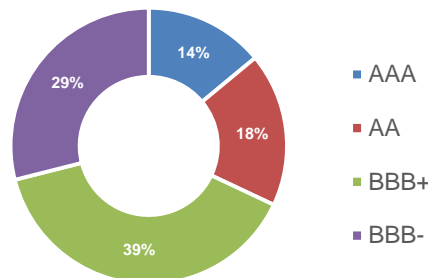


Cartera Renta Fija.

Distribución por vencimientos

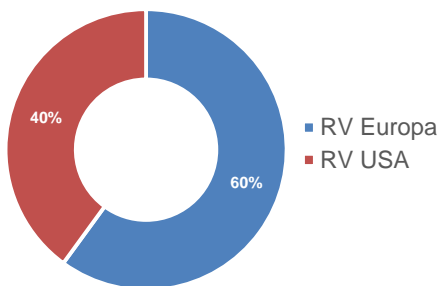


Distribución por rating

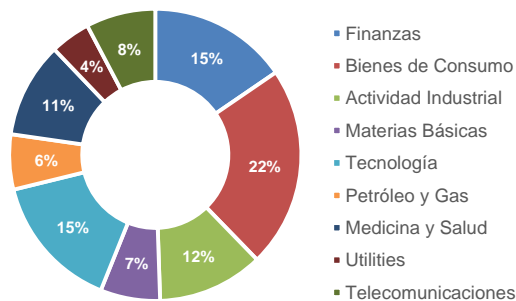


Cartera Renta Variable

Distribución por zona geográfica



Distribución por sectores



Principales Emisores

Porcentaje	Valor
27,96%	KINGDOM OF SPAIN
20,73%	REPUBLIC OF ITALY
15,22%	BLACKROCK INC
12,90%	FRENCH REPUBLIC
10,13%	STATE STREET CORP
10,02%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
3,04%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

Comentario del gestor

Los activos de riesgo exhibieron de nuevo una dinámica positiva alimentada por el cambio radical de los bancos centrales sobre la política monetaria y una tregua en la guerra comercial. Las curvas de gobierno volvieron a registrar una muy fuerte presión compradora a lo largo del mes.

El Banco Central Europeo (BCE), y después la FED, han mencionado la posibilidad de inyectar nueva liquidez en la economía para hacer frente al riesgo deflacionista y al riesgo de ralentización del crecimiento.

La adicción de los inversores por las inyecciones de liquidez en la economía se ha impuesto a unos indicadores macroeconómicos que no son demasiado brillantes en cuanto a las perspectivas de la industria manufacturera.

En renta variable los índices han recuperado el buen tono. El índice europeo Eurostoxx50 avanzó un +5,89% y el S&P500 norteamericano lo hizo en un +6,89%.

En cuanto al *performance attribution*, en renta variable el mes de junio resultó ser positivo debido a la subida generalizada de las bolsas. En renta fija tuvimos avances en todas las zonas geográficas. La fuerte bajada de los rendimientos de los bonos en Alemania, Francia, España y Italia contribuyó al avance de estos activos en la cartera del valor activo.

Por lo que refiere al riesgo de tipo de cambio, en esta ocasión la exposición al USD no aportó rentabilidad dada la debilidad de la divisa frente al euro.

Datos a 04/07/2019

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.