

Dades a 04/07/2019

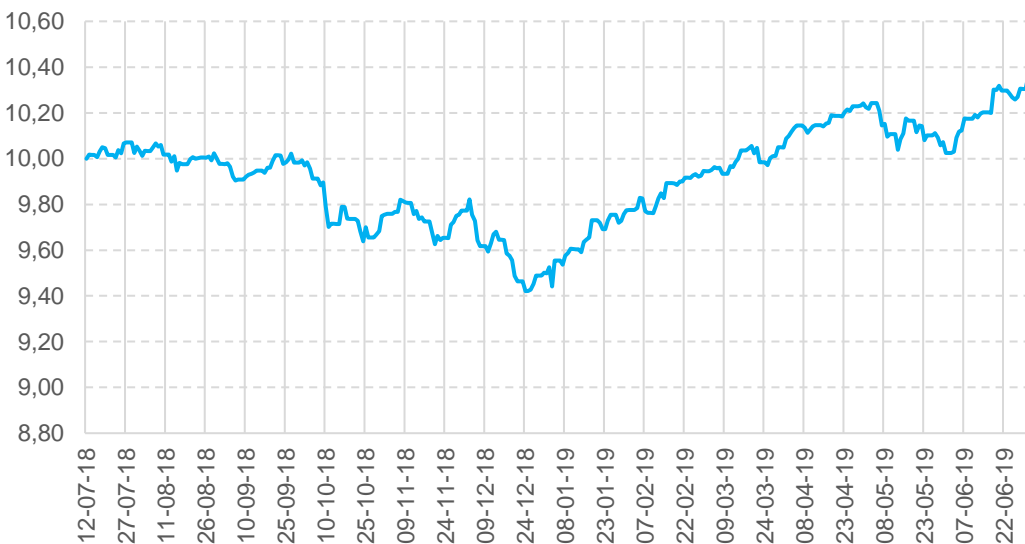
Descripció de l'Assegurança

El Valor Actiu és una assegurança de vida unit linked destinat a clients fins a 84 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 60% del total del patrimoni invertit en actius de deute públic de la zona euro i un 40% en índexs de renda variable internacional. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 40% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Quant a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 60% del patrimoni.

Evolució valor de la participació



Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

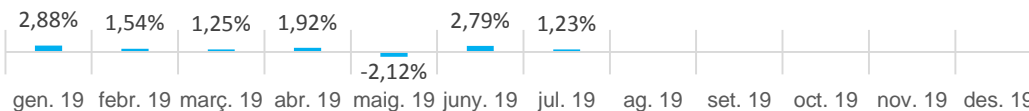
Rendibilitats a la data:

Any en curs	Últims 12 mesos
9,80%	-

Rendibilitat anual i històrica:

2018	Històrica
-4,99%	4,32%

Rendibilitat mensual any actual:



Estadístiques de Rendibilitat i Risc Històriques*

* Des de 12/07/2018 a 04/07/2019

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
2,88%	-2,79%	9	4	-6,46%	98

Volatilitat *	Duració **
5,72	4,68

* 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: 12/07/2018

Patrimoni

Patrimoni: 36.724.749 €

Comissió

Comissió de Gestió: 1,40%
 Costos estimats de transacció: 0,11%

Prima

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

Capital de defunció

En cas de defunció, **els beneficiaris percebran 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 81 anys, en aquest cas, l'import estarà garantit fins als 85 anys.** Adicionalment, sobre aquest import **s'abonarà un 1% amb un màxim de 100€**

Liquiditat

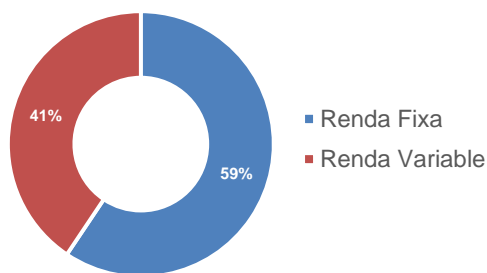
Ofereix la possibilitat de realitzar un rescat total o parcial en qualsevol moment i sense cap mena de penalització. L'import del recat serà el valor de mercat de la inversió vinculada en aquest moment. Una vegada el client realitzi un rescat, no es permetrà contractar aquest mateix producte, fins que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

Dades a 04/07/2019

Distribució de les Inversions

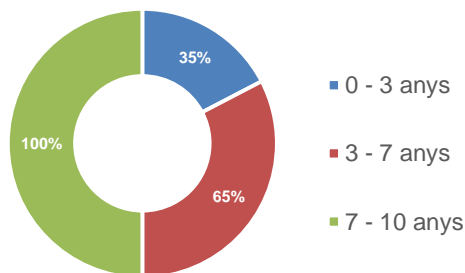
Cartera Global

Distribució per tipus d'actiu



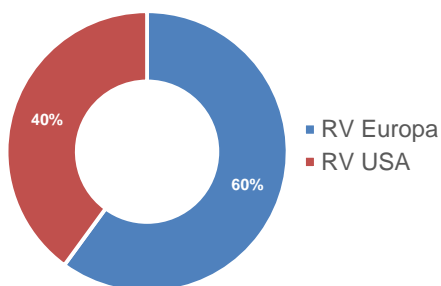
Cartera Renda Fixa.

Distribució per venciments



Cartera Renda Variable

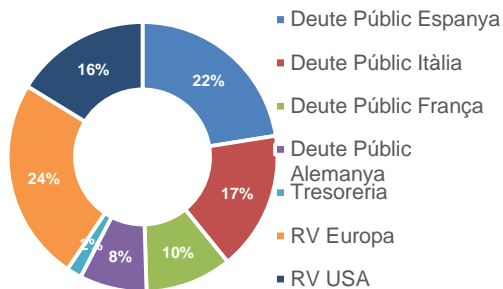
Distribució per zona geogràfica



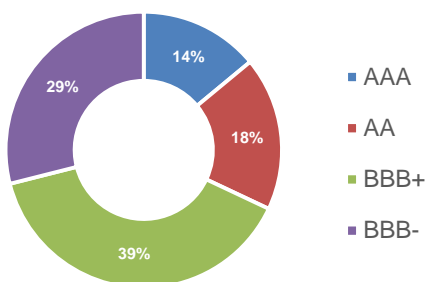
Principals Emissors

Percentatge	Valor
24,37%	BLACKROCK INC
22,49%	KINGDOM OF SPAIN
16,67%	REPUBLIC OF ITALY
16,23%	STATE STREET CORP
10,38%	FRENCH REPUBLIC
8,06%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
1,81%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

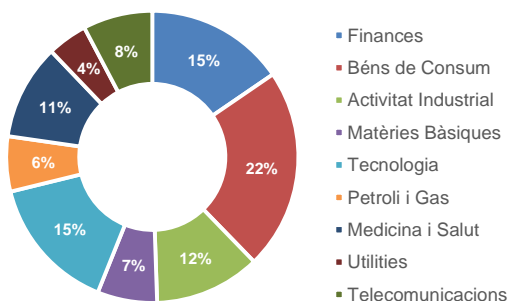
Distribució d'actius



Distribució per ràting



Distribució per sectors



Comentari del gestor

Els actius de risc van exhibir de nou una dinàmica positiva alimentada pel canvi radical dels bancs centrals sobre la política monetària i una treva en la guerra comercial. Les corbes de govern van tornar a registrar una molt forta pressió compradora al llarg del mes.

El Banc Central Europeu (BCE), i després la FED, han esmentat la possibilitat d'injectar nova liquiditat en l'economia per a fer front al risc deflacionista i al risc d'alentiment del creixement.

L'addicció dels inversors per les injeccions de liquiditat en l'economia s'ha imposat a uns indicadors macroeconòmics que no són massa brillants quant a les perspectives de la indústria manufacturera.

En renda variable els índexs han recuperat el bon to durant el mes de juny. L'índex europeu Eurostoxx50 va avançar un +5,89% i el S&P500 nord-americà ho va fer en un +6,89%.

Quant al *performance attribution*, en renda variable el mes de juny va resultar ser positiu a causa de la pujada generalitzada de les borses. En renda fixa vam tenir avanços en totes les zones geogràfiques. La forta baixada dels rendiments dels bons a Alemanya, França, Espanya i Itàlia va contribuir a l'avanç d'aquests actius en la cartera del valor actiu.

Pel que refereix al risc de tipus de canvi, en aquesta ocasió l'exposició al USD no va aportar rendibilitat donada la feblesa de la divisa enfront de l'euro.

Dades a 04/07/2019

Fiscalitat

Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

Mentre no es recata l'operació, els rendiments que es generen no estan 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, se 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 Patrimoni, ha de declarar el valor de rescat a 31 de desembre.

Impost sobre Successions

En caso 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, 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 continguda 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 Actiu Unit Linked és una assegurança de vida de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i

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 registre de mediadors de la DGSFP amb el codi C0611A08663619.