

Datos a 09/02/2020

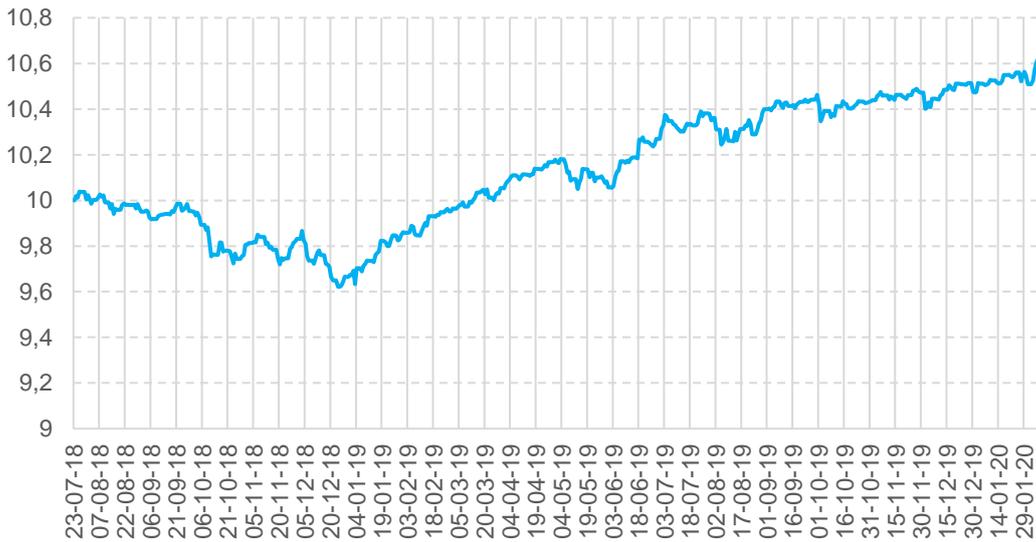
### Descripción del Seguro

El Valor Activo es un seguro de vida unit linked destinado a clientes hasta 89 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
1,41%	7,86%

#### Rentabilidad anual y histórica

2019	2018	Histórica
8,27%	-3,27%	6,20%

#### Rentabilidad mensual año actual:



#### Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo Históricas\*

\* Desde 23/07/2018 a 09/02/2020

Mejor mes	Peor mes	Nº meses positivos	Nº meses negativos	Máxima caída	Días recuperación
2,11%	-1,61%	15	5	-4,14%	84

Volatilidad *	Duración **
2,54	4,08

\* 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: 34.465.010 €

### 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 85 años, en cuyo caso, el importe estará garantizado hasta los 90 años.** En seguros contratados hasta el 31/12/19 la garantía será de 5 años y como máximo hasta que el asegurado tenga 85 años. Adicionalmente, sobre este importe **se abonará un 1% con un máximo de 100€.**

### Liquidez

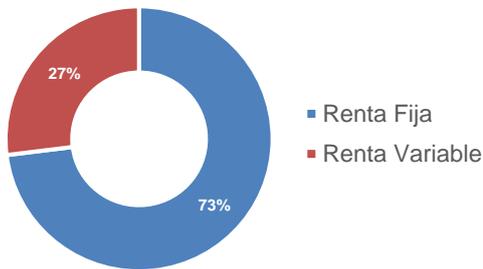
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial en cualquier momento y sin ningún tipo de penalización. El importe del rescate será el valor de mercado de la inversión vinculada en ese momento. Una vez el cliente realice un rescate, no se permitirá contratar este mismo producto, hasta que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

Datos a 09/02/2020

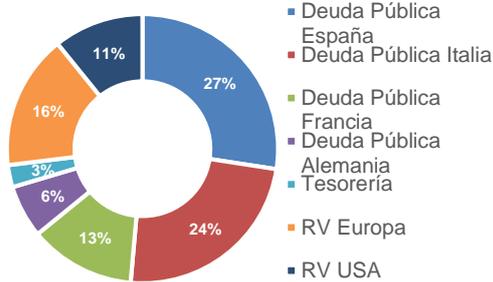
### Distribución de las Inversiones

#### Cartera Global

Distribución por tipo de activo

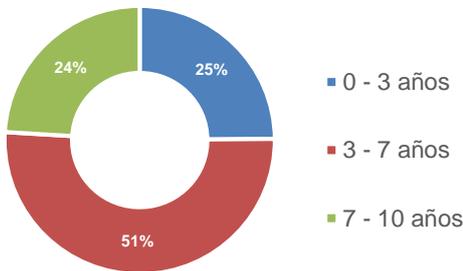


Distribución de activos

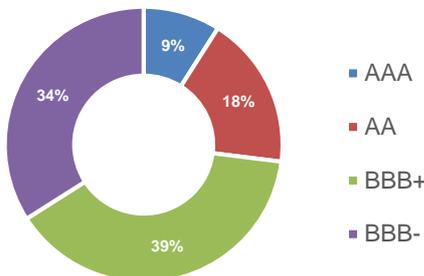


#### Cartera Renta Fija.

Distribución por vencimientos

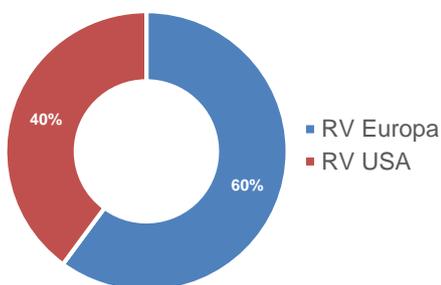


Distribución por rating

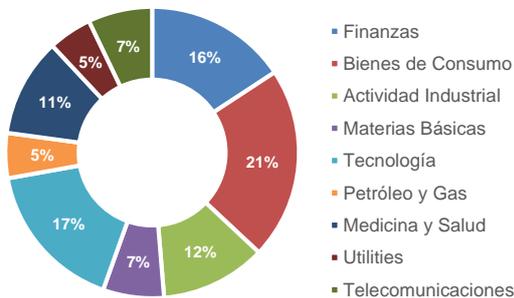


#### Cartera Renta Variable

Distribución por zona geográfica



Distribución por sectores



#### Principales Emisores

Porcentaje	Valor
27,44%	KINGDOM OF SPAIN
23,96%	REPUBLIC OF ITALY
16,19%	BLACKROCK INC
12,66%	FRENCH REPUBLIC
10,76%	STATE STREET CORP
6,33%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
2,66%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

#### Comentario del gestor

Iniciamos el año con cierta cautela por el miedo a que la epidemia del coronavirus acabe implicando un frenazo brusco en el crecimiento del gigante asiático con efectos en la economía mundial. De momento los inversores han dejado de poner foco en los indicadores macro que mantienen señales más favorables tanto en la Eurozona como en EEUU, si bien es cierto que el componente de manufacturas todavía se sitúa en terreno de recesión. Asimismo también se encuentra en segundo plano la publicación de resultados empresariales que aún sigue abierta y de momento con lecturas positivas en ambos lados del Atlántico.

El BCE y la FED mantienen sin cambios su política monetaria así como la batería de estímulos. En cambio Banco Central de China (PBoC) ha recortado los tipos de interés en 10 pb y ha inyectado liquidez al sistema, a través de repos a 7 y 14 días, para ayudar a las empresas afectadas por el brote y el impacto en la prórroga de las vacaciones prolongadas. El organismo deja la puerta abierta a nuevas medidas próximamente.

Ante el incremento a la aversión al riesgo, la renta fija cambia la tendencia de estos últimos meses y actúa como activo refugio, registrando una caída de tipos y favoreciendo la valoración de los bonos, es así que ha contribuido positivamente a la rentabilidad del producto. En cambio la aportación de rentabilidad de la renta variable ha ido de más a menos en enero, afectado por el contexto de prudencia. Los índices bursátiles cerraron enero en negativo, la renta variable americana: S&P500 con un -0,16% y el de renta variable europea: Eurostoxx50 con un -2,78%.

Datos a 09/02/2020

## 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.