

Dades a 03-11-2021

## Objectiu i Definició del Producte

### Definició

És un producte assegurador Unit Linked destinat a clients fins a 89 anys que vulguin tenir la possibilitat de rendibilitzar el seu patrimoni, i en funció de les seves necessitats, triïn una de les 3 carteres d'inversions que millor s'adaptin als seus objectius. Aquestes carteres tenen diferent política d'inversió en funció del percentatge màxim d'inversió en renda variable. En tractar-se d'un producte flexible, es poden fer canvis de carteres, podent-se adaptar a les seves noves necessitats en cada moment en funció del seu perfil d'inversió i sense penalització.

### Objectiu

Està enfocat als clients que tinguin necessitat de planificar la transmissió del patrimoni als seus beneficiaris. És per això que ofereix una sèrie d'avantatges per a aquests beneficiaris:

- Disposa d'un capital de defunció garantit durant un període màxim de 10 anys o fins a complir els 95 d'edat.
- En cas que el valor de la inversió vinculada a l'assegurança fora superior a la garantia, es percebria aquest valor de la inversió vinculada més un percentatge adicional.
- En tractar-se d'una assegurança de vida, hi ha la possibilitat que els beneficiaris puguin aplicar-se una reducció en l'Impost de Successions. Aquestes reduccions van en funció de cada Comunitat Autònoma.
- Aquestes reduccions van en funció de cada Comunitat Autònoma.
- Atès que l'assegurança de vida queda fora de la massa hereditària, els ofereix liquiditat més immediata en cas de defunció, per poder fer front, per exemple, a l'Impost de Successions i altres impostos.

En cap cas, es garanteix un interès o rendibilitat mínima, i per tant el titular assumeix el risc de la cartera vinculada a l'assegurança.

## Característiques

### Aportacions

- Prima única per contracte, per un import mínim de 5.000 € i màxim de 500.000 €.
- El client pot tenir més d'un producte d'assegurança, tants com desitgi, però amb un import màxim global de primes d'1 MM € fins a 31/12/2021.
- No es permet fer primes periòdiques ni extraordinàries.

### Modalitat

Existeixen dues modalitats en funció de l'import de la prima, i es determinen per l'import de la prima del contracte:

- Estàndard: a partir de 5.000 € i fins a 99.999 €
- Premium: a partir de 100.000 € i fins a 500.000 €

### Titulars

Un únic prenedor assegurat i amb la possibilitat de designar un o diversos beneficiaris en cas de defunció.

## Dades de l'Assegurança

Nom Cartera És:	TRANQUILIDAD														
Risc:	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td></td> <td>- Riesgo</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>+ Riesgo</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7		- Riesgo					+ Riesgo
1	2	3	4	5	6	7									
	- Riesgo					+ Riesgo									
Patrimoni de la cartera:	428.194.166,33 €														
Rendibilitat acumulada 12M:	8,47 %														
Volatilitat AnualCartera:	2,94 %														
Preu de la participació:	11,02 €														

## Comissions

- Estàndard: 1,30%
- Premium: 1,10%

### Assegurança de Defunció

En cas de defunció, **els beneficiaris percebran un capital del qual import estarà en funció del valor de la inversió vinculada i que, durant els 10 primers anys garanteix un capital que serà com a mínim la prima vigent que no hagi estat rescatada, llevat que contracti a partir dels 85 anys, en aquest cas, l'import mínim estarà garantit fins que compleixi els 95 anys.** En concret:

- Durant el període de garantia: serà el major import entre:
  - El valor de mercat de la inversió vinculada més 1% adicional amb un import màxim de 100 €
  - La prima vigent (no rescatada) més 1% adicional amb un import màxim de 100 €
- Fora del període de garantia: el valor de mercat de la inversió vinculada al contracte més 1% adicional amb un import màxim de 100 €.

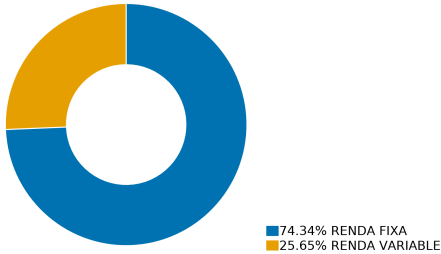
#### Exemple:

- Si un client contracta el producte amb 75 anys, el període de garantia serà de 10 anys, és a dir fins als 85 anys.
- Si un client contracta el producte amb 87 anys, el període de garantia serà de 8 anys, és a dir fins als 95 anys.

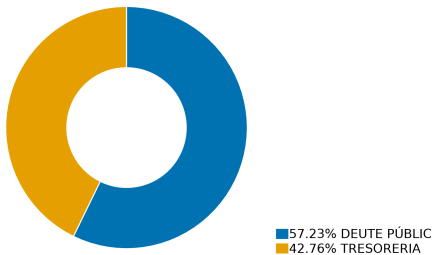
Dades a 03-11-2021

## Distribució de les Inversions

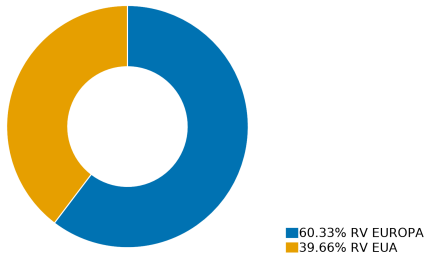
### Composició Cartera



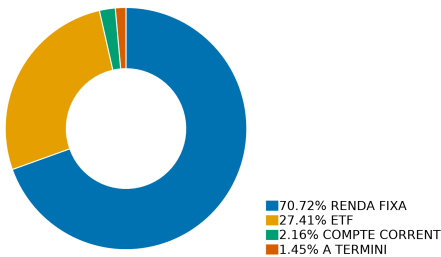
### Distribució Renda Fixa



### Sector Renda Variable

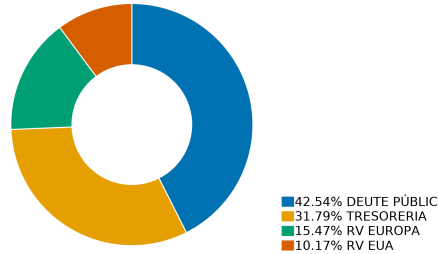


### Tipus Actiu

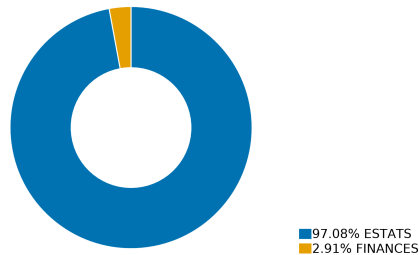


\*DP: Deute Públic

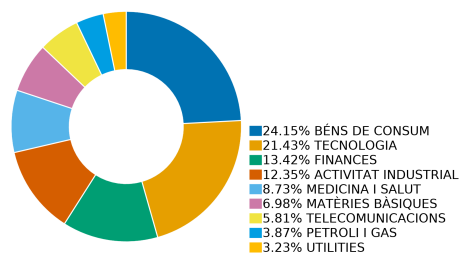
### Distribució per Sectors



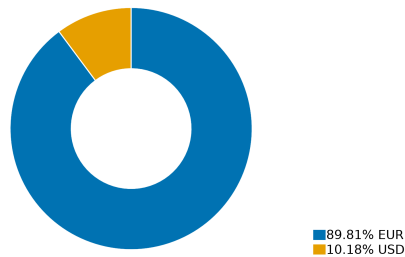
### Sector Renda Fija



### Sector Renda Variable



### Divisa



## Inversions vinculades a l'assegurança

### Inversió Vinculada

Cartera del qual objectiu a llarg termini és mantenir una exposició central del 75% del total del patrimoni invertit en actius de deute públic de la zona euro i un 25% en índexs de renda variable internacional. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 70% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Pel que fa a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 30% del patrimoni.

### Canvis d'Inversió

En el moment de la contractació, vostè només podrà triar una cartera per contracte que s'ajusti al seu perfil de inversió. I durant la vigència de l'assegurança, el client podrà fer canvis d'inversió per la totalitat del saldo a una de les carteres previstes en cada moment, i en cap cas, afectarà a la garantia del capital de defunció durant el període en concret de la garantia. A partir del moment de canvi, la política de costos que s'aplicarà serà la corresponent al nou cartera. Dichos canvis d'inversió no suposen cap tipus d'impacte fiscal.

Dades a 03-11-2021

## Rendibilitats i Risc Històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Les dades de la rendibilitat es mostren en la data indicada a la part superior esquerra de la pàgina.

### Rentabilidad y Riesgo

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
3,57%	-4,73%	26	13	3,27%	2,94%

### Rendibilitat últimes anys

2020	2019
1,36%	8,05%

### Rendibilitat Mensual

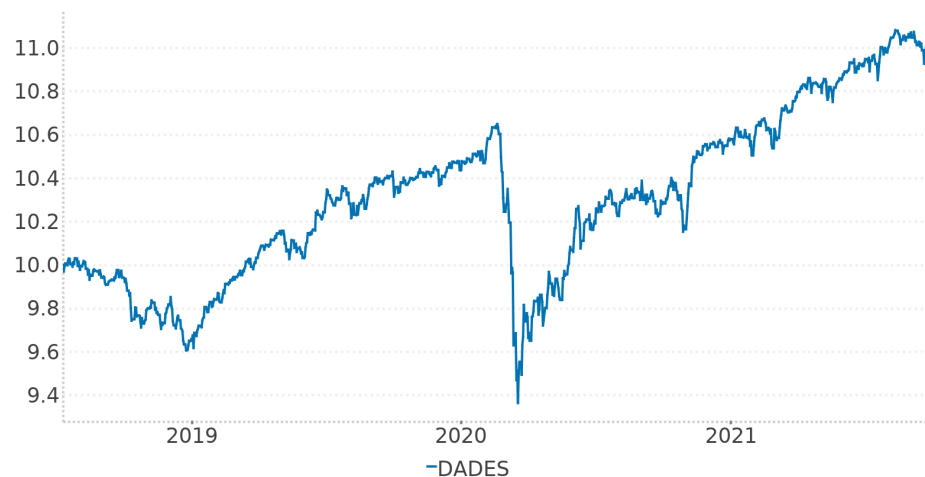
Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Setembre
-0,70%	0,30%	2,22%	0,45%	0,29%	0,58%	0,57%	0,63%	-1,20%

\* Millor mes: Novembre 2020.

\* Pitjor mes: Març 2020.

\* Dies de recuperació: Nombre de dies transcorreguts per recuperar la màxima caiguda.

## Evolució del Valor de la Participació



## Principals Valores\*

Valors	Percentatge
B FRTR 250522	12,51 %
B SPGB 311022	11,86 %
B TESORO 1024	11,61 %
X EURO	7,12 %
DJ EURSTOXX50	7,02 %
IT BND 06/26	6,69 %
B DEUTSCH150224	6,55 %
VANG S&P	5,74 %
ITALY 8/29	5,30 %
B OAT 0524	4,83 %

## Comentaris del Gestor

La incertesa s'ha retornat a apoderar de l'escenari macroeconòmic, on la falta d'entrades incideix de forma intensa en la generació de colls d'ampolla en la producció, incrementant el risc d'un escenari inflacionari més durador de l'estimat inicialment. Aquest context s'ha vist augmentat de la mà de la crisi energètica i el seu possible impacte en el creixement econòmic, així com també després de la comunicació per part dels principals Bancs Centrals de trobar-se en disposició de començar a retirar els estímuls monetaris aportats arran de la pandèmia.

El mercat de deute s'ha ajustat ràpidament a un nou escenari amb majors expectatives d'inflació i una normalització de les actuals polítiques monetàries de la FED i del BCE, per això les rendibilitats del deute sobirà han repuntat a l'alça. El bo americà a 10 anys tanca setembre en 1,48% (vs. 1,30% d'agost) i el 10 anys alemany tanca el mes en -0,19%, des de -0,38% del mes anterior. La mateixa tendència es registra als països perifèrics europeus, el TIR del bo a 10 anys espanyol escala fins a 0,45%, respecte el 0,33% d'agost i la del bo italià repunta amb una intensitat similar fins a 0,85% (vs 0,70% d'agost). Les primes de risc registren moviments oposats, el diferencial de risc del deute públic italiana s'amplia lleugerament +0,8 p.b. i el del deute públic espanyol es redueix - 5,7 p.b., tancant el mes en 65,8 p.b.

Davant el context de major incertesa entre els inversors, se li ha unit la notícia sobre la viabilitat de la promotora xinesa Evergrande, les restriccions energètiques a la Xina, les tensions pressupostàries en UTILITZA i la pèrdua de certa fortalesa en el creixement econòmic. Això ha empès al terreny negatiu els principals índexs de renda variable, l'índex S&P-500 registra el setembre una rendibilitat - 4,76% i l'europeu EuroStoxx 50, tanca el mes amb rendibilitats en la mateixa línia (- 3,53%). Davant aquest context la contribució agregada de l'actiu de renda variable a la cartera ha estat negatiu.

Dades a 03-11-2021

## Inversió Socialment Responsable

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i porta **més de 15 anys considerant els criteris ASG**, que són aquells que incorporen factors ambientals, socials i de bon govern en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es tenen en consideració per al **100% dels actius gestionats**. Alineat amb la cultura corporativa del Grup, aquest ferm compromís amb la inversió sostenible suposa un exercici de transparència i bon govern. La coherència amb els valors corporatius de qualitat, confiança i compromís social centren l'anàlisi inversora de VidaCaixa. El seu compromís amb la sostenibilitat i l'impuls de la gestió responsable de les inversions ha portat a la companyia a obtenir **la màxima puntuació que atorguen els Principis d'Inversió Responsable de Nacions Unides** (PRI per les seves sigles en anglès) en matèria de sostenibilitat social, ambiental i de bon govern.



\*Valores actuals de la cartera que es van actualitzant en funció de la inversió.

## Fiscalitat

### Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

Mentre no es 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 aquests efectes, destacar que en el cas de rescat, en funció de cada territori i, si escau, de qual 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 rescat a 31 de desembre.

### Impost sobre successions i donacions

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 beneficiari podrà aplicar-se una reducció única en l'Impost sobre Successions, en funció del grau de parentesc amb l'assegurat fallecido\*

\*Importe variable en funció de cada Comunitat Autònoma

## Dades generals

### Entitat Asseguradora

VALOR ACTIU UL és una assegurança contractada amb VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reaseguros. Paseo de la Castellana 51, planta 1a, 28046 Madrid (Espanya) - NIF a-58333261. Inscrita en el registre d'entitats gestores de la DGSFP amb el codi d'entitat G0021.

### Mediador

**Caixabank, S.A., operador de banca-assegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reasegurances i autoritzat de SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reasegurances, amb NIF A08663619 i domicili social al carrer Pintor Sorolla, 2-4 46002 València.** Inscrit en el Registre de Distribuïdors d'Assegurances i Reasegurances de la DGSFP amb el codi C0611A8663619. Té contractat la corresponent assegurança de responsabilitat civil professional per a la cobertura de les responsabilitats que puguin sorgir per negligència professional, de conformitat amb la legislació vigent. Per a més informació sobre les característiques i riscos de l'assegurança, pots consultar el document de dades fonamentals en [www.VidaCaixa.es](http://www.VidaCaixa.es) o en la teva oficina de CaixaBank.