

Dades a 12/11/2024

## 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 31/12/2022.
- 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

Nombre de la Cartera:	TRANQUILIDAD						
Riesgo:	1	2	3	4	5	6	7
	- Riesgo			+ Riesgo			
Patrimoni de la cartera:	347.957.218,11 €						
Rentabilidad acumulada 12M:	11,54 %						
Volatilitat AnualCartera:	4,11 %						
Precio de la participación:	10,56 €						

## Comissions

Anuals i sobre el saldo vigent en aquest moment  
 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 12/11/2024

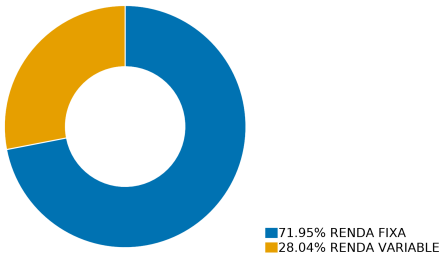
## Rescat

Oferix la possibilitat de rescatar totalment o parcialment en qualsevol moment i sense cap tipus de penalització.

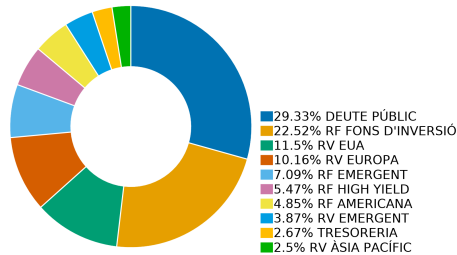
En cas de rescat parcial es produirà una reducció del valor de l'assegurança així com del capital de defunció. L'import del rescat no suposarà l'obtenció del capital garantit, aquest correspondrà al valor de mercat de la cartera d'inversions en aquest moment, i comportarà risc de pèrdua de capital, sent el client qui assumeix el risc de la inversió. Una vegada el client faci un rescat, no es permetrà contractar aquest mateixa assegurança fins que no hagin transcorregut 3 mesos des de la data del rescat.

## Distribució de les Inversions

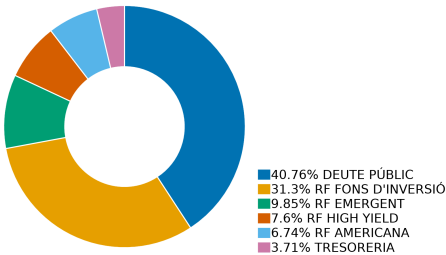
### Composició Cartera



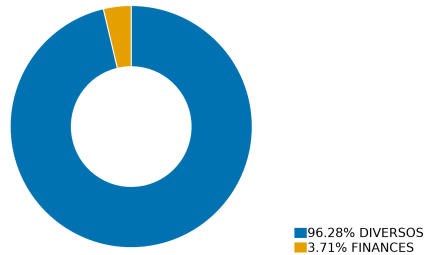
### Distribució per Sectors



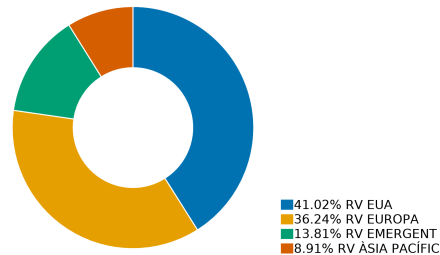
### Distribució Renda Fixa



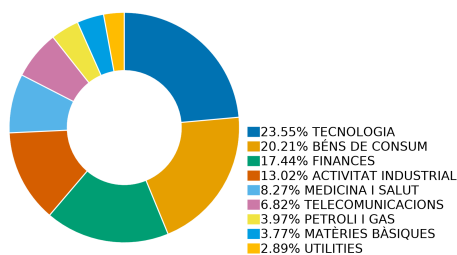
### Sector Renda Fija



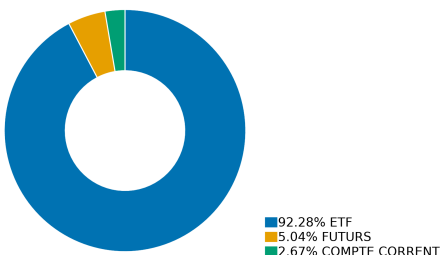
### Sector Renda Variable



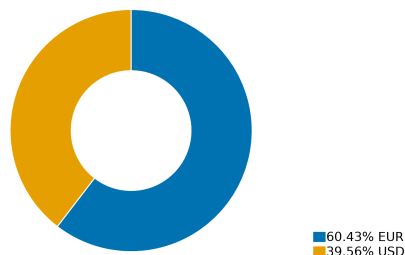
### Sector Renda Variable



### Tipus Actiu



### Divisa



\*DP: Deute Públic

## Inversions vinculades a l'assegurança

### Inversió Vinculada

Cartera del qual objectivo 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.

Segons la modalitat són: tranquil·litat, Patrimoni i Inversió, es diversifiquen en diversos actius, poden ser des d'actius de renda fixa de renda variable.

### 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 12/11/2024

## 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 anualitzada per als períodes mostrats en la taula calculada a 31/12 de l'últim any tancat.

### Rendibilitat Últimes Anys

2023

7,12%

### Rendibilitat Mensual de l'Any Actual

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Setembre	Octubre
0,77%	0,82%	1,74%	-1,63%	0,56%	1,09%	1,28%	0,16%	1,13%	-0,74%

### Rentabilidad y Riesgo

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
4,38%	-3,61%	18	13	401	4,11%

## Evolució del Valor de la Participació



## Principals Valores\*

Valors	Percentatge
EUNH GY	17,40 %
ISHARES BARCLAY	13,28 %
X EUR CORP	9,23 %
SPDR S&P 500 ET	9,15 %
DJ EURSTOXX50	7,77 %
VETY IM	7,12 %
ISHARES JP	7,09 %
ISHARES IBOX	5,47 %
ISHARES IBOXX I	4,85 %
ISHARES 7	4,80 %

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

## Comentaris del Gestor

Les dades macroeconòmiques apunten a un "aterratge suau" del creixement econòmic, sostingut pel cicle de baixades de tipus d'interès que han començat els principals Bancs Centrals. Les dades d'inflació han sorprès positivament. En aquest entorn, el mercat laboral es mostra resilient en ambdues parts de l'Atlàntic. Paral·lelament, la Xina ha llançat un paquet d'estímuls per reactivar la seva economia a través del consum i la inversió, que podria tenir efectes positius a la resta de les àrees geogràfiques.

Setembre tanca en positiu, trencant la tradició que aquest mes sol registrar comportament negatiu. Els principals índexs de renda variable han mostrat majoritàriament una tendència alcista recolzats en les expectatives de retallades de tipus d'interès per part dels Bancs Centrals. A Europa, l'EuroStoxx 50 avança un +0,86% el mes i en EE.UU. l'índex S&P-500 va superar els seus màxims històrics assolits el juliol, amb una pujada del +2,02%. Destacar el fort avenç dels índexs emergents, gràcies a les mesures d'impuls anunciades pel govern de la Xina. El MSCI Emerging Markets Index creix el setembre un +6,45%, acumulant un +14,37% en el que va de l'any.

En els últims dos mesos, el context en els mercats de renda fixa ha estat canviant, reflectint les expectatives sobre la magnitud de les retallades en les taxes per part dels Bancs centrals. Per bé que, tanquem setembre amb comportament positiu en els mercats de bons, en la mesura que els inversors han començat a descomptar unes baixades de tipus més agressives per part del BCE i de la FED. El TIR del deute governamental a 10 anys en EE.UU. tanca el mes en 3,8% i el 10 anys alemany en 2,12%. Les TIRIS de països perifèrics van tenir millor comportament, la rendibilitat del bo espanyol a 10 anys es va reduir el mes tancant en 2,92% (vs. 3,13% d'agost). Pel que fa a les primes de risc perifèriques, aquestes es van reduir, excepció de la de França.

El comportament del deute corporativa també ha estat positiva el mes, això afavoreix una rendibilitat l'any atractiva, tant a nivell absolut com a relatiu contra la deute governamental.

El dòlar americà va tancar el mes de setembre depreciant-se davant l'euro poc més del 3%, tocant nivells d'1,12 dòlars/euros.

Dades a 12/11/2024

## Inversió Socialment Responsable



## 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 UNIT LINKED és una **assegurança contractada amb VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances**. Paseo de la Castellana 189, plantes 1 i 2, 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 bancaassegurances exclusiva de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances i autoritzat de SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reassegurances, amb NIF A08663619 i domicili social al carrer Pintor Sorolla, 2-4 46002 València. Inscrit en el Registre de Distribuïdors d'Assegurances i Reassegurances de la DGSFP amb el codi OE0003.** 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.