VALOR ACTIVO UNIT LINKED INVERSION

Datos a 27/03/2025

Descripción

Es un producto asegurador Unit Linked destinado a clientes hasta 88 años inclusive que deseen planificar la transmisión del patrimonio a sus beneficiarios y, a su vez, rentabilizarlo a través de una cartera de inversión. En función de sus necesidades, pueden seleccionar una de las 3 carteras de inversión que mejor se adapte a sus objetivos. Dichas carteras tienen diferente política de inversión en función del porcentaje máximo de inversión en renta variable.
Dispone de un capital de fallecimiento garantizado durante 10 años o hasta cumplir los 95 años.
En ningún caso se garantiza un interés o rentabilidad mínima, y por lo tanto el titular asume el riesgo de la cartera vinculada al seguro.

Características

Aportaciones

Aportación única de importe distinto según la modalidad contratada:

- Modalidad Estándar: desde 5.000 € hasta 99.999 €.
- Modalidad Premium: desde 100.000 € hasta 500.000 €.

El cliente puede tener más de un producto, pero con un importe máximo global de aportaciones por valor de 1 M€ por NIF y por año natural.
No se permite realizar aportaciones periódicas ni extraordinarias.

Titulares

Dirigido a clientes con edades comprendidas entre 60 y 88 años (ambas incluidas). La contratación estará limitada a un único titular, que deberá ser una persona física residente, con la posibilidad de designar uno o más beneficiarios en caso de fallecimiento.

Coste

Costes de gestión: Estos costes son anuales y se aplican sobre el valor de la cartera en ese momento. Dependen de la aportación realizada:

- Modalidad Estándar: 1,90%.
- Modalidad Premium: 1,70%.

Costes de operación: derivados de la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. Su importe es variable según el volumen de cada operación y será informado en la documentación precontractual, contractual y nota informativa.

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 10 primeros años garantiza un capital que será como mínimo la prima vigente que no haya sido rescatada, salvo que contrate a partir de los 85 años, en cuyo caso, el importe mínimo estará garantizado hasta que cumpla los 95 años.** En concreto:

Durante el periodo de garantía: será el mayor importe entre:

- El valor de mercado de la inversión vinculada más 1% adicional con un importe máximo de 100 €
- La prima vigente (no rescatada) más 1% adicional con un importe máximo de 100 €

Fuera del periodo de garantía: el valor de mercado de la inversión vinculada al contrato más 1% adicional con un importe máximo de 100 €.

Ejemplo:

- Si un cliente contrata el producto con 75 años, el periodo de garantía será de 10 años, es decir hasta los 85 años.
- Si un cliente contrata el producto con 87 años, el periodo de garantía será de 8 años, es decir hasta los 95 años.

Datos del seguro

Nivel de riesgo

Riesgo: 1 2 **3** 4 5 6 7

- Riesgo + Riesgo

Datos de interés

Nombre de la cartera:	INVERSION
Patrimonio de la cartera:	117.942.275,50 €
Rentabilidad acumulada 12M:	5,71 %
Volatilidad anual de la cartera:	7,65 %
Precio de la participación:	11,72 €

Ventajas del seguro

Respecto al objetivo de transmisión patrimonial a los herederos, ofrece las siguientes ventajas:

- Al tratarse de un seguro de vida, existe la posibilidad de que los beneficiarios puedan aplicarse una reducción en el impuesto de sucesiones. Dichas reducciones van en función de cada comunidad autónoma.
- Dado que el seguro de vida queda fuera de la masa hereditaria, les ofrece liquidez más inmediata en caso de fallecimiento, para poder hacer frente, por ejemplo, al impuesto de sucesiones y otros impuestos.

NRI: 7487-2024/05504

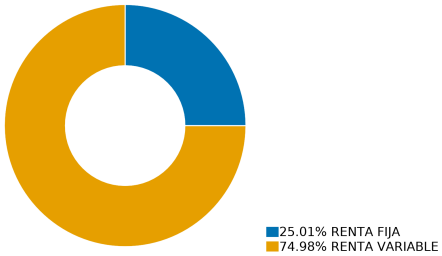
Datos a 27/03/2025

Rescate

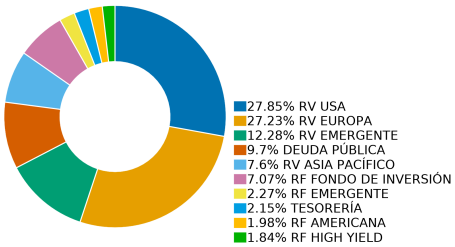
Ofrece la posibilidad de rescatar total o parcialmente en cualquier momento y sin ningún tipo de penalización.
En caso de rescate parcial se producirá una reducción del valor del seguro, así como del capital de fallecimiento. El importe del rescate no supondrá la obtención del capital garantizado, éste corresponderá al valor de mercado de la cartera de inversión en ese momento, y conllevará riesgo de pérdida de capital, siendo el cliente quien asume el riesgo de la inversión. Una vez el cliente realice un rescate, no se permitirá contratar este mismo seguro (o uno de idéntica naturaleza) hasta que no hayan transcurrido 3 meses desde la fecha del rescate.

Distribución de las inversiones

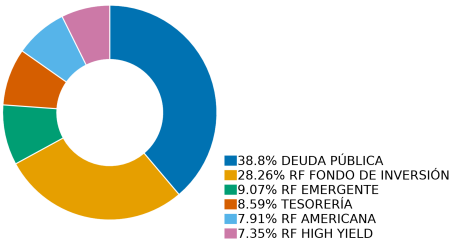
Composición Cartera



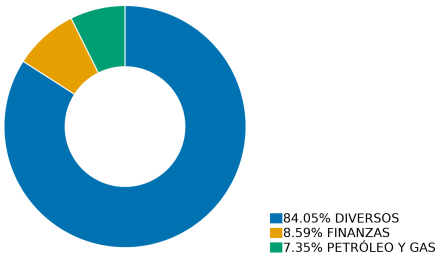
Distribución por sectores



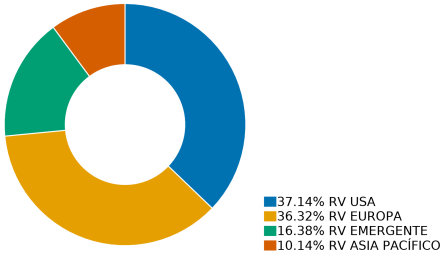
Distribución renta fija



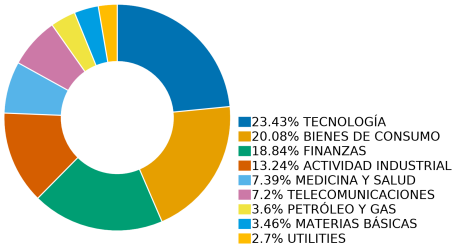
Sector renta fija



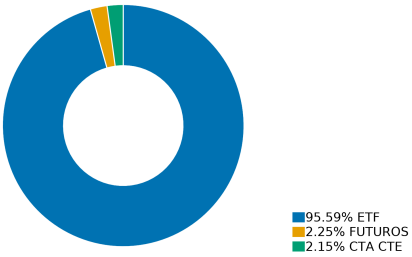
Distribución renta variable



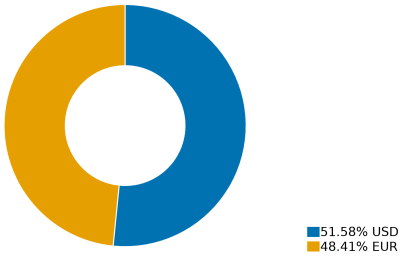
Sector renta variable



Tipo Activo



Divisa



*DP: Deuda Pública
*CTA CTE: Cuenta Corriente.

Inversiones vinculadas al seguro

Cartera vinculada

Cartera cuyo objetivo a largo plazo es mantener una exposición central del 25% del total del patrimonio invertido en activos de deuda pública de la zona euro y un 75% en índices de renta variable internacional. Tanto la inversión en activos de renta variable como la inversión en renta fija tendrán un rango mínimo del 0% y un máximo del 100% del total del patrimonio.

Cambios de inversión

Existen 3 carteras disponibles, cubriendo diferentes políticas de inversión: Tranquilidad, Patrimonio e Inversión. Se diversifican en varios activos, pudiendo ser tanto de renta fija como de renta variable.

En el momento de la contratación, el cliente puede elegir una única cartera por contrato que se ajuste a su perfil de inversión. Durante la vigencia del seguro, el cliente podrá realizar cambios de carteras por la totalidad del saldo, sin afectar a la garantía del capital de fallecimiento durante el periodo de vigencia de la garantía.
A partir del momento del cambio, la política de costes que se aplicará será la correspondiente a la nueva cartera. Dichos cambios de inversión no suponen ningún tipo de impacto fiscal.

NRI: 7487-2024/05504

Datos a 27/03/2025

Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de la rentabilidad se muestran en la fecha indicada en la parte superior izquierda de la página.

Rentabilidad y riesgo

Mejor mes	Peor mes	Meses positivos	Meses negativos	Dias recuperación	Volatilidad anual
6,33%	-5,43%	23	12	296	7,65%

Rentabilidad últimos años

2024	2023
14,33%	12,56%

Rentabilidad anualizada para los periodos mostrados, calculada a 31/12 del último año cerrado.

Rentabilidad mensual del año en curso

Enero	Febrero
2,97%	0,91%

Evolución del valor de la participación

Principales valores

Los principales valores de la cartera, que se van actualizando en función de la inversión, son los siguientes:

Valores	Porcentaje
SPDR S&P 500 ET	17,25 %
DJ EURSTOXX50	13,65 %
X EURO	13,20 %
EMERGING M	9,52 %
VANG S&P	9,01 %
EUNH GY	7,70 %
ETF ISH MSCI JA	7,60 %
ISHARES BARCLAY	7,07 %
AEME NA	2,44 %
ISHARES JP	2,26 %

Comentarios del gestor

Los datos macroeconómicos han añadido volatilidad a los mercados bursátiles. La inflación en EE. UU. aumentó un 0,5% intermensual, superando las expectativas y situando la inflación anual en el 3%. Además, las tarifas arancelarias impuestas por EE. UU. a sus principales socios comerciales podrían tener un efecto inflacionista, retrasando las bajadas de tipos de interés por parte de la FED y afectando negativamente el crecimiento económico. En contraste, los datos macroeconómicos en Europa indican una posible recuperación, que podría fortalecerse con los préstamos anunciados por la Comisión Europea para aumentar el gasto militar dentro del plan ReArm.
Los datos macro mixtos en EE.UU., sumado a la expectativa de nuevos aranceles y a señales de desaceleración económica, han impulsado un mayor apetito por la renta fija, lo que ha llevado a una caída en las rentabilidades en febrero tanto de la deuda gubernamental, como corporativa. La TIR de la deuda gubernamental de EE.UU. a 2 años cierra el mes en 3,98% y el 10 años en 4,20 %, viniendo de niveles de 4,19% y 4,53%, respectivamente. La rentabilidad del 2 años alemán se reduce hasta el 2,03% (desde 2,12% a cierre de enero) y el 10 años hasta el 2,40% (vs. 2,46% del mes anterior).
Febrero ha sido un mes caracterizado por una alta volatilidad, si bien, los principales índices bursátiles europeos han mostrado un comportamiento relativo más favorable motivado por varios factores, como el resultado de los comicios alemanes y la posibilidad de un alto al fuego en Ucrania. El Eurostoxx50 registra un avance de +3,34%, liderado por el buen comportamiento de regiones como España, Italia y Alemania. Sin embargo, en EE.UU. el sentimiento inversor se ha deteriorado debido a varios datos macro negativos y nuevas amenazas arancelarias por parte de Trump. El S&P 500 ofrece un rendimiento negativo del -1,42% en el mes, si bien estas cesiones han sido especialmente pronunciadas en el sector tecnológico, donde los resultados empresariales no lograron convencer a los inversores, a pesar de haber presentado sólidas ganancias.
Los mercados emergentes consiguen cerrar el mes de febrero en terreno positivo, aunque discreto (MSCI Emerging Markets: +0,35%), donde la parte asiática ha contribuido de forma positiva al desempeño del índice agregado.
El dólar americano cerró plano en el mes de febrero, en 1,039€/$.

Inversión socialmente responsable

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y desde 2003 considera los criterios ASG, que son aquellos que incorporan factores de sostenibilidad en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se consideran para el 100% de los activos gestionados. Alineado con la cultura corporativa del Grupo, este firme compromiso con la inversión sostenible supone un ejercicio de transparencia y buen gobierno. La coherencia con los valores corporativos de calidad, confianza y compromiso social centran el análisis inversor de VidaCaixa. Su compromiso con la sostenibilidad y el impulso de la gestión responsable de las inversiones ha llevado a la compañía a obtener la máxima puntuación que otorgan los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI por sus siglas en inglés) en materia de sostenibilidad.

PRI Principles for Responsible Investment

MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA, GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

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. La prestación por invalidez absoluta permanente también tendrá consideración de 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 única satisfecha, resultando en este caso un rendimiento fiscal superior.

Impuesto sobre el patrimonio

Todas aquellas personas que deban liquidar el impuesto sobre el patrimonio tendrán que declarar el valor de rescate a fecha de 31 de diciembre.

Impuesto sobre sucesiones y donaciones

En caso de fallecimiento del asegurado, el beneficiario deberá tributar en el impuesto sobre sucesiones por el importe del capital asegurado. 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.

Datos generales

Entidad aseguradora

VALOR ACTIVO UNIT LINKED **es un seguro contratado con VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros.** Paseo de la Castellana 189, plantas 1 y 2, 28046 Madrid (España) - NIF A-58333261. Inscrita en el registro de entidades aseguradoras de la DGSFP con el código de entidad G0021.

Mediador

CaixaBank, S.A., operador de bancaseguros exclusivo de VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros y autorizado de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, con NIF A08663619 y domicilio social en calle Pintor Sorolla, 2-446002 Valencia. Inscrito en el Registro de Distribuidores de Seguros y Reaseguros de la DGSFP con el código OE0003. Tiene contratado el correspondiente seguro de responsabilidad civil profesional para la cobertura de las responsabilidades que puedan surgir por negligencia profesional, conforme a la legislación vigente.

Información adicional

Información sujeta a las condiciones detalladas en la documentación precontractual del seguro. Para más información sobre las características y riesgos del seguro, se puede consultar la información previa a la contratación en www.VidaCaixa.es o en las oficinas de CaixaBank. La documentación consultable antes de la contratación, entre la que se incluye el documento de datos fundamentales, está disponible en la web de VidaCaixa: https://www.vidacaixa.es/atencion-al-cliente/informacion-previa-a-la-contratacion