VALOR ACTIU UNIT LINKED INVERSION

Dades a 27/03/2025

Descripció

És un producte assegurador Unit Linked destinat a clients fins a 88 anys inclusivament que desitgin planificar la transmissió del patrimoni als seus beneficiaris i, al seu torn, rendibilitzar-ho a través d'una cartera d'inversions. En funció de les seves necessitats, poden seleccionar una de les 3 carteres d'inversions que millor s'adapti als seus objectius. Aquestes carteres tenen diferent política d'inversió en funció del percentatge màxim d'inversió en renda variable.
Disposa d'un capital de defunció garantit durant 10 anys o fins a complir els 95 anys.
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

Aportació única d'import diferent segons la modalitat contractada:

- Modalitat Estàndard: des de 5.000 € fins a 99.999 €.
- Modalitat Premium: des de 100.000 € fins a 500.000 €.

El client pot tenir més d'un producte, però amb un import màxim global d'aportacions per valor d'1 M € per NIF i per any natural.
No es permet fer aportacions periòdiques ni extraordinàries.

Titulars

Dirigit a clients amb edats compreses entre 60 i 88 anys (totes dues incloses). La contractació estarà limitada a un únic titular, que haurà de ser una persona física resident, amb la possibilitat de designar un o més beneficiaris en cas de defunció.

Cost

Costos de gestió: Aquests costos són anuals i s'apliquen sobre el valor de la cartera en aquest moment. Depenen de l'aportació realitzada:

- Modalitat Estàndard: 1,90%.
- Modalitat Premium: 1,70%.

Costos d'operació: derivats de la compra i venda de les inversions subjacents del producte. El seu import és variable segons el volum de cada operació i serà informat en la documentació precontractual, contractual i nota informativa.

Capital de mort

En cas de defunció, **els beneficiaris percebran un capital import del qual 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% addicional amb un import màxim de 100 €
- La prima vigent (no rescatada) més 1% addicional amb un import màxim de 100 €

Fora del període de garantia: el valor de mercat de la inversió vinculada al contracte més 1% addicional 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 de l'assegurança

Nivell de risc

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

- Riesgo + Riesgo

Dades d'interès

Nom de la cartera:	INVERSION
Patrimoni de la cartera:	117.942.275,50 €
Rendibilitat acumulada 12M:	5,71 %
Volatilitat anual de la cartera:	7,65 %
Preu de la participació:	11,72 €

Avantatges de l'assegurança

Respecte a l'objectiu de transmissió patrimonial als hereus, ofereix els següents avantatges:

- 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.
- 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.

NRI: 7487-2024/05504

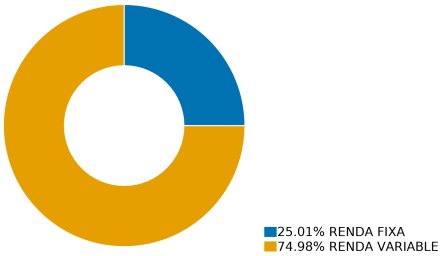
Dades a 27/03/2025

Rescat

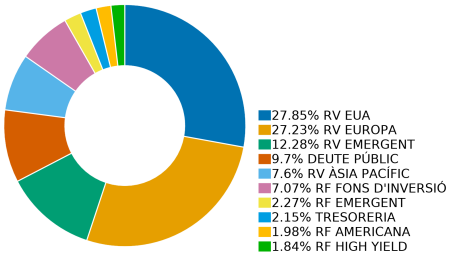
Ofereix la possibilitat de rescatar totalment o parcialment en qualsevol moment i sense cap tipus de penalització.
En cas de rescat parcial es produirà una reducció del valor de l'assegurança, així com del capital de defunció. L'import del rescat no suposarà l'obtenció del capital garantit, aquest correspondrà 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 (o un d'idèntica naturalesa) fins que no hagin transcorregut 3 mesos des de la data del rescat.

Distribució de les inversions

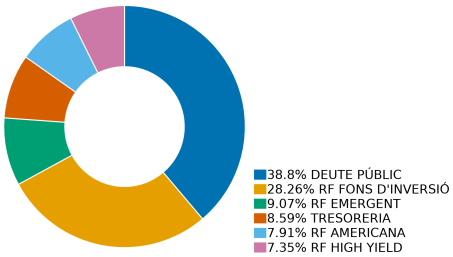
Composició Cartera



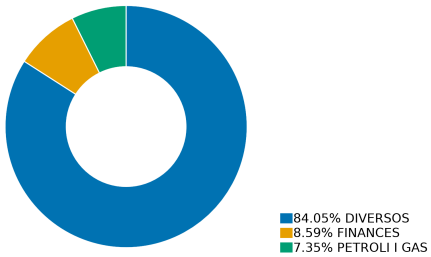
Distribució per sectors



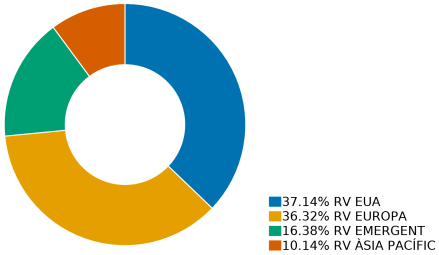
Distribució renda fixa



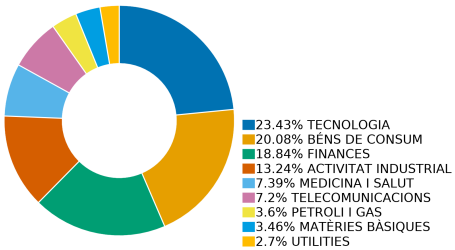
Sector renda fixa



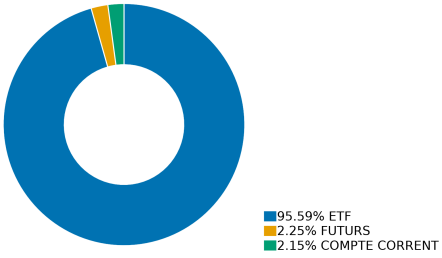
Distribució renda variable



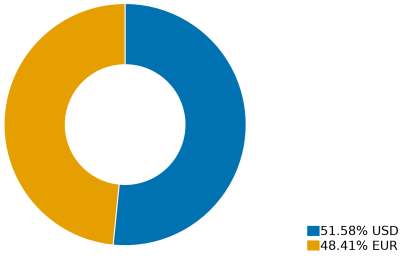
Sector renda variable



Tipus Actiu



Divisa



*DP: Deute Públic

Inversions vinculades a l'assegurança

Cartera vinculada

Cartera objectiu del qual a llarg termini és mantenir una exposició central del 25% del total del patrimoni invertit en actius de deute públic de la zona euro i un 75% en índexs de renda variable internacional. Tant la inversió en actius de renda variable com la inversió en renda fixa tindran un rang mínim del 0% i un màxim del 100% del total del patrimoni.

Canvis d'inversió

Existeixen 3 carteres disponibles, cobrint diferents polítiques d'inversió: Tranquil·litat, Patrimoni i Inversió. Es diversifiquen en diversos actius, podent ser tant de renda fixa com de renda variable.

En el moment de la contractació, el client pot triar una única cartera per contracte que s'ajusti al seu perfil d'inversió.
Durant la vigència de l'assegurança, el client podrà fer canvis de carteres per la totalitat del saldo, sense afectar a la garantia del capital de defunció durant el període de vigència de la garantia.
A partir del moment del canvi, la política de costos que s'aplicarà serà la corresponent a la nova cartera. Aquests canvis d'inversió no suposen cap tipus d'impacte fiscal.

NRI: 7487-2024/05504

Dades a 27/03/2025

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.

Rendibilitat i risc

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
6,33%	-5,43%	23	12	296	7,65%

Rendibilitat últimes anys

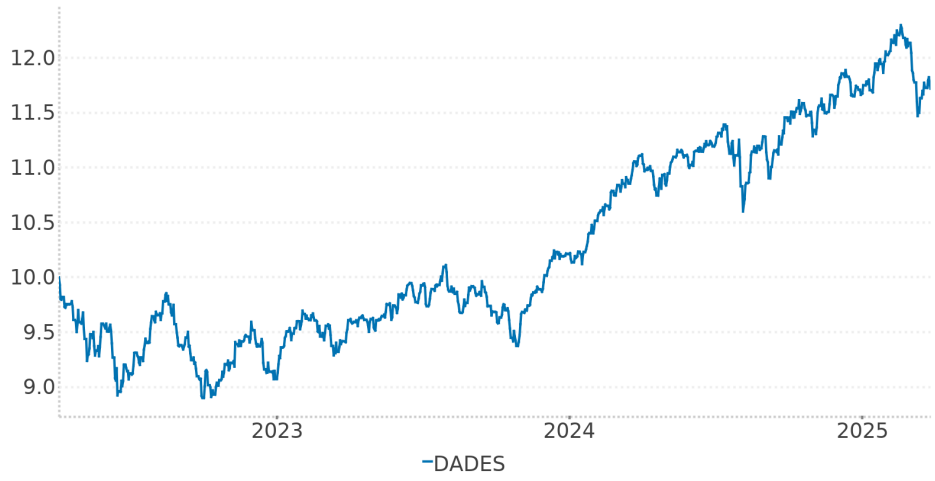
2024	2023
14,33%	12,56%

Rendibilitat anualitzada per als períodes mostrats, calculada a 31/12 de l'últim any tancat.

Rendibilitat mensual de l'any actual

Gener	Febrer
2,97%	0,91%

Evolució del valor de la participació



Principals valors

Els principals valors de la cartera, que es van actualitzant en funció de la inversió, són els següents:

Valors	Percentatge
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 %

Comentaris del gestor

Les dades macroeconòmiques han afegit volatilitat als mercats borsaris. La inflació en EE. . va augmentar un 0,5% intermensual, superant les expectatives i situant la inflació anual en el 3%. A més, les tarifes aranzelàries imposades per EE. . als seus principals socis comercials podrien tenir un efecte inflacionista, endarrerint les baixades de tipus d'interès per part de la FED i afectant negativament el creixement econòmic. En contrast, les dades macroeconòmiques a Europa indiquen una possible recuperació, que podria enfortir-se amb els préstecs anunciats per la Comissió Europea per augmentar la despesa militar dins el pla ReArm.
Les dades macro mixtes en EE.UU., sumat a l'expectativa de nous aranzels i a senyals de desacceleració econòmica, han impulsat una major gana per la renda fixa, cosa que ha portat a una caiguda en les rendibilitats el febrer tant del deute governamental, com corporativa. El TIR del deute governamental de EE.UU. a 2 anys tanca el mes en 3,98% i el 10 anys en 4,20%, venint de nivells de 4,19% i 4,53%, respectivament. La rendibilitat del 2 anys alemany es redueix fins al 2,03% (des de 2,12% a tancament de gener) i el 10 anys fins al 2,40% (vs. 2,46% del mes anterior). Febrer ha estat un mes caracteritzat per una alta volatilitat, per bé que, els principals índexs borsaris europeus han mostrat un comportament relatiu més favorable motivat per diversos factors, com el resultat dels comicis alemanys i la possibilitat d'un alt al foc a Ucraïna. L'Eurostoxx50 registra un avenç de +3,34%, liderat pel bon comportament de regions com Espanya, Itàlia i Alemanya. Tanmateix, en EE.UU. el sentiment inversor s'ha deteriorat a causa de diverses dades macro negatius i noves amenaces aranzelàries per part de Trump. El S&P-500 ofereix un rendiment negatiu del - 1,42% el mes, per bé que aquestes cessions han estat especialment pronunciades en el sector tecnològic, on els resultats empresarials no van aconseguir convèncer als inversors, malgrat haver presentat sòlids guanys.
Els mercats emergents aconsegueixen tancar el mes de febrer en terreny positiu, encara que discret (MSCI Emerging Markets: +0,35%), on la part asiàtica ha contribuït de forma positiva a l'acompliment de l'índex agregat.
El dòlar americà va tancar pla el mes de febrer, en 1,039 €/$.

Dades a 27/03/2025

Inversió socialment responsable

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i des de 2003 considera els criteris ASG, que són aquells que incorporen factors de sostenibilitat en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es consideren 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.

PRI Principles for Responsible Investment

MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTICA, GOVERNANÇA I ESTRATÈGIA

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 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

Totes aquelles persones que hagin de liquidar l'impost sobre el patrimoni hauran de declarar el valor de rescat a data de 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 assegurat. En tractar-se d'una assegurança de vida, el beneficiari podrà aplicar-se una reducción* única en l'impost sobre successions en funció del grau de parentesc amb l'assegurat mort.
(*) Import 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 asseguradores de la DGSFP amb el codi d'entitat G0021.

Mediador

Caixabank, S.A., operador de bancaseguros exclusiu 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, 2-446002 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.

Informació addicional

Informació subjecta a les condicions detallades en la documentació precontractual de l'assegurança. Per a més informació sobre les característiques i riscos de l'assegurança, es pot consultar la informació prèvia a la contractació en www.VidaCaixa.es o en les oficines de CaixaBank. La documentació consultable abans de la contractació, entre la qual s'inclou el document de dades fonamentals, està disponible en el web de VidaCaixa: https://www.vidacaixa.es/atencion-al-cliente/informacion-previa-a-la-contratacion

NRI: 7487-2024/05504