

Dades a 02/06/2022

Objectiu i Definició del producte

Definició

El CABK Destí 2040 - PIAS és una assegurança vida unit linked en què el prenedor assumeix els riscos de les inversions vinculades a seu contracte¹. És una assegurança d'estalvi a llarg termini amb una cartera d'inversions que té com a objectiu generar una rendibilitat adequada a l'horitzó temporal de l'any 2040. Es gestiona de forma dinàmica i mitjançant una inversió diversificada en actius de renda fixa, renda variable mundial i altres actius alternatius. En ser una assegurança Unit Linked, el risc de la inversió és assumit pel titular. En cas que el titular sol·liciti constituir amb l'import de rescat una renda vitalícia, no tributarà pel rendiment generat fins a la constitució de la renda sempre que la renda vitalícia compleixi unes característiques específiques de consum de capital detallades en l'apartat de Fiscalitat.

Objectiu

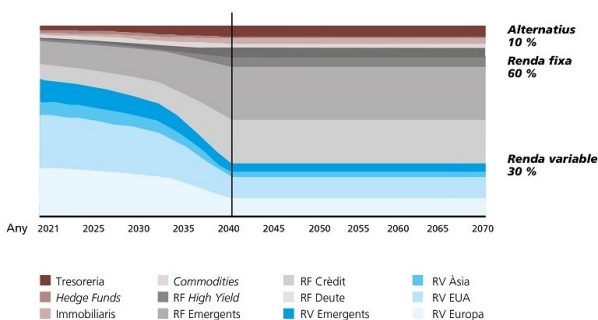
L'objectiu a l'hora de planificar la jubilació és obtenir una inversió suficient per mantenir el benestar i la qualitat de vida durant aquesta nova etapa. Destí és una gamma que respon a la filosofia de productes amb data objectiu. Es tracta d'instruments en què el prenedor assumeix el risc de la inversió orientats a la gestió òptima de la inversió i que tenen en compte un horitzó temporal determinat.

La Gamma Destí afavoreix les inversions en renda variable en el llarg termini, mentre que el pes dels actius de renda fixa adquireix més importància a mesura que ens acostem a la data de destí. Així, la distribució d'actius va canviant suaument a mesura que avança el temps i s'acosta la data objectiu.

VidaCaixa no garanteix interès o rendibilitat mínima, i per tant el titular assumeix el risc de la cartera vinculada a l'assegurança.

Política d'inversió

La cartera Destí 2040 té una estratègia d'inversió que s'ha definit prèviament amb gestió activa orientada a proporcionar una rendibilitat adequada a un horitzó temporal, mitjançant una inversió diversificada en actius de renda fixa, renda variable mundial i altres actius alternatius i adaptant les inversions cap a un perfil més conservador a mesura que s'acosta a la data objectiu de l'any 2040 com mostra el gràfic adjunt d'assignació d'actius. A mesura que transcorre el temps, s'anirà reduint progressivament l'exposició en actius de major risc ajustant l'exposició en renda variable i incrementant aquells actius que es perceben com més conservadors, i d'aquesta manera reduir la volatilitat total de la cartera, fins a assolir una exposició màxima en renda variable del 30%, 60% en renda fixa i un 10% en alternatius. La composició de la cartera no depèn del perfil de risc del client, sinó dels anys que queden fins a l'horitzó temporal del 2040.



Dades de l'Assegurança

Nom Cartera:	DESTINO 2040														
Patrimoni de la cartera:	164.530.159,18 €														
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 colspan="3">- Riesgo</td> <td colspan="4">+ Riesgo</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	- Riesgo			+ Riesgo			
1	2	3	4	5	6	7									
- Riesgo			+ Riesgo												
Rendibilitat acumulada 12M:	1,32 %														
Volatilitat anual:	8,10 %														
Preu de la participació:	13,61 €														

Comissió

Comissió Gestió Cartera:	1,67%
--------------------------	-------

Característiques

Aportacions

Es permet una gran flexibilitat pel que fa a les aportacions, que poden ser periòdiques o úniques, i amb la possibilitat de fer aportacions extraordinàries.

Per poder tenir l'avantatge fiscal, en cas que es cobri la prestació en forma de renda vitalícia, l'aportació màxima que es pot fer en tots els PIAS és de 8.000 € anuals i amb un màxim acumulat en els mateixos de 240.000 €.

- Úniques: mínim 500 €
- Extraordinàries: mínim 20 €
- Periòdiques: mínimes 20 €

Titulars

Contractable per un únic titular.

Assegurança de Defunció

En cas de defunció de l'assegurat, els beneficiaris percebran un capital del qual import estarà en funció dels actius que componen la cartera d'inversions vinculada a l'assegurança, valorat en la data de notificació de la defunció, més un import addicional del 3%, limitat a 600 €.

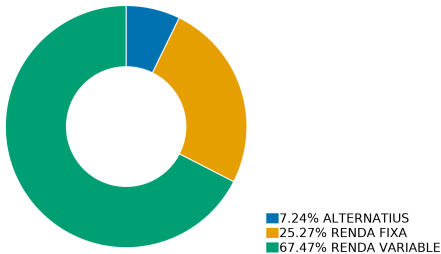
Rescat

Ofereix la possibilitat de fer un rescat total o parcial, sent l'import de rescat el valor de mercat de les inversions vinculades al contracte. L'import del rescat es determinarà a partir de les participacions del contracte que hagin de liquidar-se, valorades amb el valor liquidatiu de la data del rescat menys les corresponents despeses de realització. Amb el rescat total es cancel·la el contracte, i amb el parcial, es redueixen el nombre de participacions.

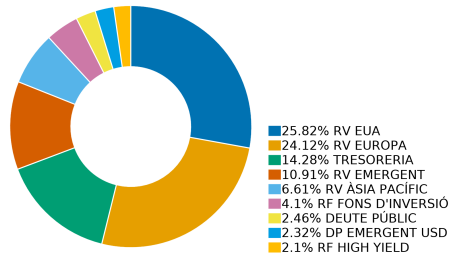
Dades a 02/06/2022

Distribució de les Inversions

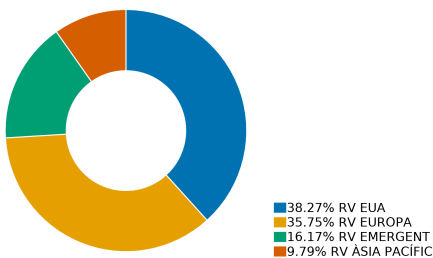
Tipus Actiu



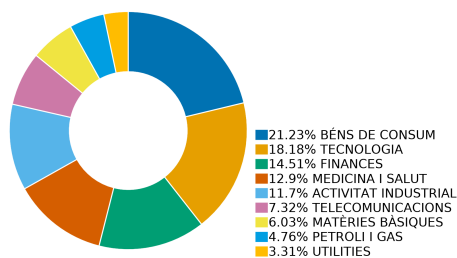
Distribució per Sectors



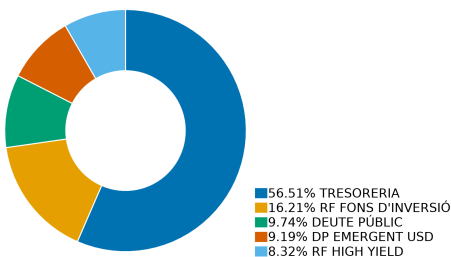
Distribució Renda Variable



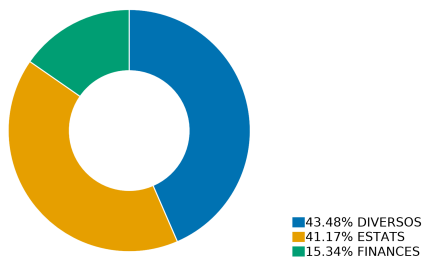
Sector Renda Variable



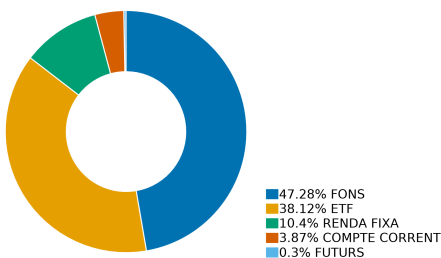
Distribució Renda Fixa



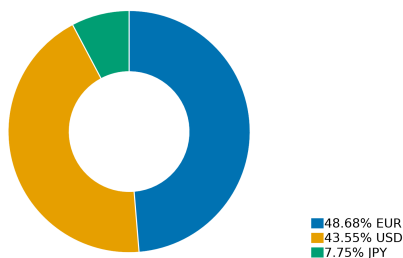
Sector Renda Variable



Tipus d'actiu



Divisa



*CTA CTE: Compte Corrent.

El que pot afectar al capital de defunció i al valor de rescat que es faci amb posterioritat. Si es fa el rescat abans de l'horitzó temporal recomanat, augmenta el risc de pèrdua de capital.

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.



Dades a 02/06/2022

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 Acumulada Anualitzada

3 anys	5 anys
12,10%	6,78%

Rendibilitat Últimes Anys

2021	2020	2019	2018	2017
16,72%	1,03%	19,48%	-6,69%	5,62%

Rendibilitat Mensual

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig
-2,46%	-2,27%	1,60%	-1,96%	-1,04%

Rendibilitat i Risc

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
7,48%	-11,84%	37	23	318	8,10%

* 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



Comentaris Gestor

Els indicadors macroeconòmics segueixen apuntant a certa pèrdua de dinamisme de l'activitat econòmica, atès que en l'actual context segueixen vigents riscos significatius com el conflicte bèl·lic a Ucraïna, el tensionament dels recursos energètics, l'avenç dels contagis per COVID a la Xina, així com l'acceleració d'una política monetària més restrictiva per part dels organismes monetaris, com a conseqüència d'un escenari inflacionari. La rendibilitat dels bons ha continuat el seu ascens davant la persistència d'alts nivells d'inflació, així com també per les declaracions més dures sobre l'acceleració de l'enduriment de les condicions monetàries per part de gran part dels Bancs Centrals dels països desenvolupats, però especialment de la FED. El bo americà a 10 anys va tancar abril en 2,93% (vs. 2,33% de tancament de març), per bé que la pressió compradora també s'ha focalitzat en els trams curts de la corba. A Europa, el 10 anys alemany escala fins a 0,93% respecte 0,53% del mes anterior. Als països perifèrics europeus l'ascens ha estat més acusat, el TIR del bo a 10 anys espanyol repunta fins a 1,97%, des de l'1,43% de març, la seva prima de risc s'amplia a prop de 15 p.b. i tanca lleugerament per damunt els 103 p.b. El deute corporatiu en termes generals registra el mes un comportament en línia al deute governamental. Els índexs de deute corporatiu americana i europea retrocedeixen el mes. Els diferencials de crèdit, en termes generals, s'han ampliat el mes. Actualment el deute privat afronta un entorn prolongat de pujades de TIR, a la vegada que la rendibilitat via cupons minva el seu atractiu davant l'actual entorn inflacionari i de volatilitat. Part important de la cartera es troba invertida en emissions governamentals, encara que també al voltant d'un 30% de la cartera correspon a emissions corporatives. Els principals emissors en cartera de deute públic es concentren a Itàlia i Espanya, per bé que les emissions italianes tenen un pes més rellevant. Davant la tendència de mercat el TIR de mercat se situa en - 0,4% i el rating mitjà de la cartera es manté a BBB+. La durada de la cartera es manté amb prou feines sense canvis en 0,3 anys.

Dades a 02/06/2022

Principals valors

Valors	Percentatge
VANGUARD US500	17,90 %
ISHARES MSCI EU	10,90 %
VANGUARD EU	8,87 %
SPDR S&P 500 ET	7,92 %
ISHARES CORE EM	5,07 %
NIKKO EXCHANGE	4,20 %
CUENTA CORRIENTE	3,87 %
SPLT 7/22	3,22 %
PICTET MULTI AS	3,19 %
VANGUARD-EMR MS	3,03 %

Fiscalitat

Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

Capitalització:

Mentre no es rescata l'operació, els rendiments que es generen no estan subjectes a l'IRPF.

Cobrament d'una renda vitalícia:

Si s'opta pel cobrament de la prestació en forma de renda vitalícia i, sempre que hagin transcorregut més de 5 anys des de la primera aportació vigent, el rendiment acumulat fins a la data de constitució de la renda quedarà exempt de tributació si la renda vitalícia compleix unes característiques específiques de consum de capital. En aquest cas, serà necessari per gaudir d'aquesta exempció que, el capital de defunció no excedeixi els següents percentatges de l'import destinat a la constitució de la renda: 95% el primer any, 90% el segon, 85% el tercer i així successivament fins al 50% a partir del desè any i en endavant. Una part de la renda tindrà la consideració de rendiment de capital mobiliari, sobre la qual s'aplica el tipus de retenció a compte de l'Impost sobre la Renda vigent en cada moment. El rendiment és el resultat d'aplicar a cada mensualitat un percentatge depenent de l'edat de l'assegurat en el moment de la constitució de la renda, el qual roman constant durant tota la vigència de la mateixa. (Excepte en Navarra que el percentatge serà el que correspongui a l'edat de l'assegurat en el moment de pagament de cada mensualitat).

Perquè s'apliqui aquest avantatge fiscal, les aportacions màximes que poden fer-se són de 8.000 € anuals i un màxim acumulat en el producte de 240.000 €. Els anteriors límits van referits al conjunt de PIAS que tingui contractat el client.

Rescat:

En cas de rescat, el rendiment generat fins aquest moment es considerarà rendiment del capital mobiliari subjecte a retenció a compte de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques vigent en el moment del rescat, perdent-se, si escau, l'exempció del rendiment acumulat fins a la data de constitució de la renda.

Impost sobre el patrimoni

Totes aquelles persones que hagin de liquidar l'impòst sobre el patrimoni hauran de declarar el valor de rescat en data 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, i, en funció del grau de parentesc, podria aplicar-se una reducció de fins a

(*) Cal tenir en compte que algunes comunitats autònomes i territoris forals tenen competència legislativa d'aquests impostos, podent, per tant, tenir altres límits.

Dades generals

Entitat Asseguradora

CABK Desti 2040-PIES 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 o en la teva oficina de CaixaBank.