

Dades a 31/03/2024

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

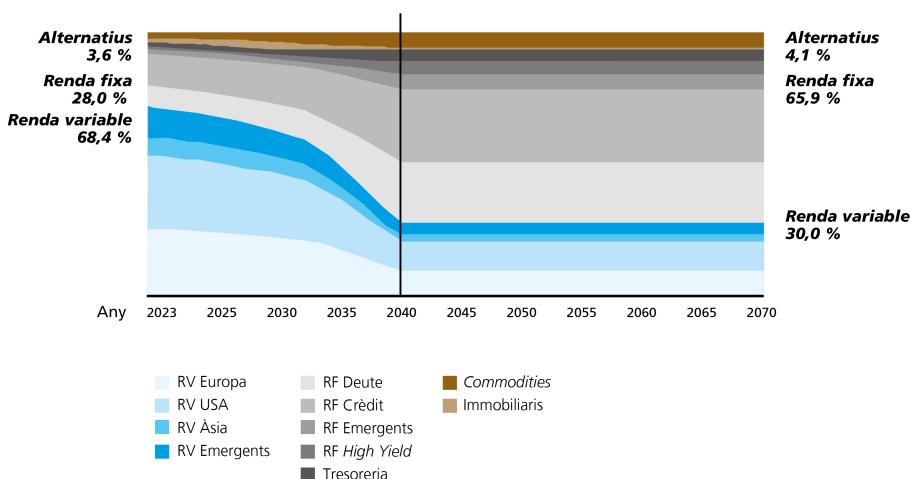
L'objectiu a l'hora de planificar la jubilació és obtenir una inversió suficient per mantenir el benestar i la qualitat de vida durant aquesta nova etapa. Destí és una gamma que respon a la filosofia de productes amb data objectiu. Es tracta d'instruments en què el prenedor assumeix el risc de la inversió 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: 190.936.327,33 €

Risc:

1	2	3	4	5	6	7
- Riesgo			+ Riesgo			

Rendibilitat acumulada 12M: 13,86 %
Volatilitat anual: 6,23 %

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 €.

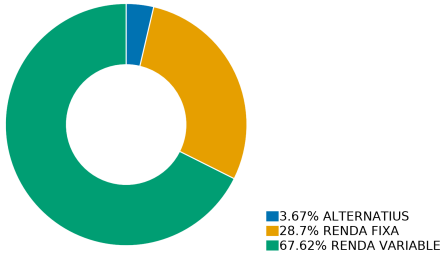
Rescat

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.

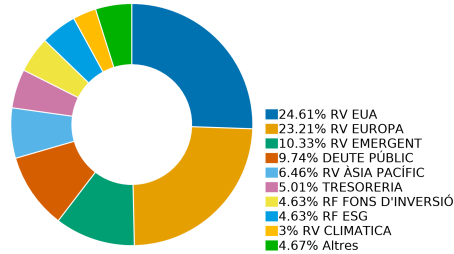
Dades a 31/03/2024

Distribució de les Inversions

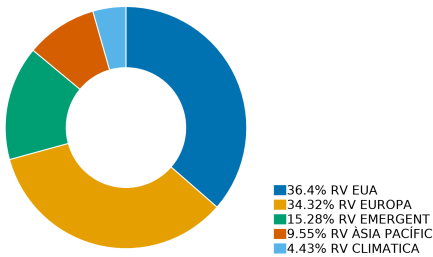
Tipus Actiu



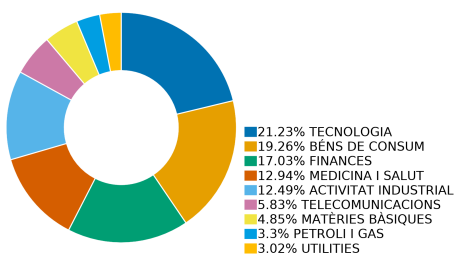
Distribució per Sectors



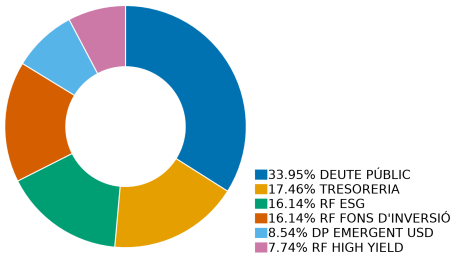
Distribució Renda Variable



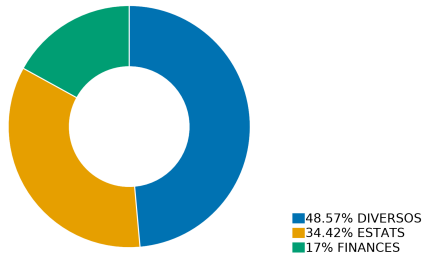
Sector Renda Variable



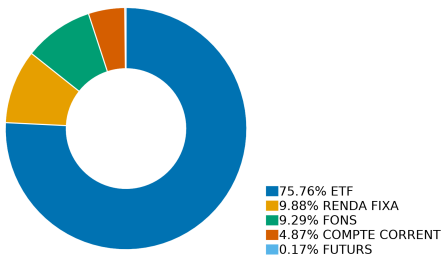
Distribució Renda Fixa



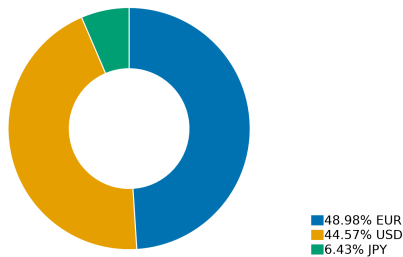
Sector Renda Variable



Tipus d'actiu



Divisa



Els gràfics de distribució d'actiu poden contenir les següents abreviatures:
CTA CTE: Compte Corrent.
DP: Deute públic

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.



MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTICA DE GOVERNANÇA I ESTRATÈGIA

Dades a 31/03/2024

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.

Rendibilitat anualizada*

3 anys	5 anys
4,86%	6,83%

*Rentabilidad anualizada per als períodes mostrats en la taula calculada a 31/12 de l'últim any tancat.

Rendibilitat últimes anys

2023	2022	2021	2020	2019
11,40%	-11,33%	16,72%	1,03%	19,48%

Rendibilitat mensual de l'any actual

Gener	Febrer	Març
1,25%	2,32%	2,36%

Rendibilitat i risc històric del producte

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
7,48%	-11,84%	39	22	318	6,23%

* 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

Durant els últims trimestres l'economia mundial ha mostrat una notable resiliència on un dels principals motors de creixement ha estat l'economia d'EE. UU., la qual ha presumit d'un notable dinamisme que li ha portat a batre totes les expectatives. Tanmateix, pel que fa a l'Eurozona, les expectatives segueixen apuntant a una marcada debilitat. Aquesta resiliència econòmica, junt els signes que les pressions inflacionàries no han desaparegut per complet, apunten que és probable que els organismes monetaris romanguin cauts poc més de temps a l'hora de flexibilitzar l'actual política monetària. Febrer ha estat un mes força bo per als mercats de renda variable, ja que tant la resiliència de les dades econòmiques com la relativa solidesa dels informes de beneficis empresarials han contribuït als guanys de l'any actual. A Europa, l'índex EuroStoxx 50 registra rendibilitats positives el febrer de +4,93%, fet que permet mantenir la rendibilitat de l'any en terreny positiu, fregant el +8%. A l'altre costat de l'Atlàntic, l'índex estatunidenc S&P500 registra el febrer rendibilitats positives de +5,17%, assolit màxims històrics. L'índex Nasdaq també ofereix alces el mes de +6,12%. Les "7 magnífiques" (Tesla, Nvidia, Amazon, Alphabet, Microsoft, Apple i Meta) segueixen pujant sense treva i dominant l'evolució dels índexs de renda variable. Les borses emergents han mostrat també un comportament positiu el febrer, el MSCI Emerging Markets Index ha crescut un +4,63%, després d'un mes de gener amb resultats negatius. El mercat de renda fixa registra un mal mes davant l'allunyament dels futurs retallades dels tipus oficials. Les expectatives de relaxació de les taxes oficials per a 2024 s'han reduït fins a la meitat, tant en l'Euro Zona com als Estats Units, esperant 4 baixades per al conjunt de 2024, davant les 6 esperades a inici d'any. Això ha impulsat l'alça de les rendibilitats del deute en tots els trams de la corba. Els comentaris d'alguns membres dels organismes monetaris apuntant la poca urgència a flexibilitzar l'actual política monetària, donen suport a l'enfortiment del dòlar respecte les seves principals creus. Per això el dòlar americà s'ha apreciat lleugerament respecte a l'euro tancant el mes en la cota 1,08\$.

Dades a 31/03/2024

Principals valors

Valors	Percentatge
EEDS LN	18,37 %
ISH MSCIEUR	17,04 %
VANGUARD-EMR MS	6,25 %
ESGU LN	6,23 %
AMUNDIMSCI	6,12 %
CUENTA CORRIENTE	4,87 %
SUOE L	4,63 %
ISHARES BARCLAY	4,53 %
NIKKO EXCHANGE	3,18 %
NOMURA TOPIX	3,18 %

Fiscalitat

Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

Impost sobre el patrimoni

Totes aquelles persones que hagin de liquidar l'impost 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 9.195,49 €.*

(*) 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 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 banca-assegurances 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, 2-4 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. 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.