

Datos a 31/08/2024

Objetivo y Definición del producto

Definición

El CABK Destino 2022 - PIAS es un seguro vida unit linked en el que el tomador asume los riesgos de las inversiones vinculadas a su contrato¹. Es un seguro de ahorro a largo plazo con una cartera de inversión cuyo objetivo es generar una rentabilidad adecuada al horizonte temporal del año 2022. Se gestiona de forma dinámica y mediante una inversión diversificada en activos de renta fija, renta variable mundial y otros activos alternativos.

Al ser un seguro Unit Linked, el riesgo de la inversión es asumido por el titular.

En caso de que el titular solicite constituir con el importe de rescate una renta vitalicia, no tributará por el rendimiento generado hasta la constitución de la renta siempre que la renta vitalicia cumpla unas características específicas de consumo de capital detalladas en el apartado de Fiscalidad.

(1) El CABK Destino 2022 - PIAS es un seguro de vida unit linked en el que las prestaciones y valores de la póliza dependen del valor de mercado de las inversiones vinculadas al contrato y en el que el tomador asume los riesgos de dichas inversiones.

Objetivo

El objetivo a la hora de planificar la jubilación es obtener una inversión suficiente para mantener el bienestar y la calidad de vida durante esta nueva etapa. Destino es una gama que responde a la filosofía de productos con fecha objetivo. Se trata de instrumentos en que el tomador asume el riesgo de la inversión orientados a la gestión óptima de la inversión y que tienen en cuenta un horizonte temporal determinado.

La Gama Destino favorece las inversiones en renta variable en el largo plazo, mientras que el peso de los activos de renta fija cobra mayor importancia a medida que nos acercamos a la fecha de destino. Así, la distribución de activos va cambiando suavemente a medida que avanza el tiempo y se acerca la fecha objetivo.

VidaCaixa no garantiza interés o rentabilidad mínima, y por lo tanto el titular asume el riesgo de la cartera vinculada al seguro.

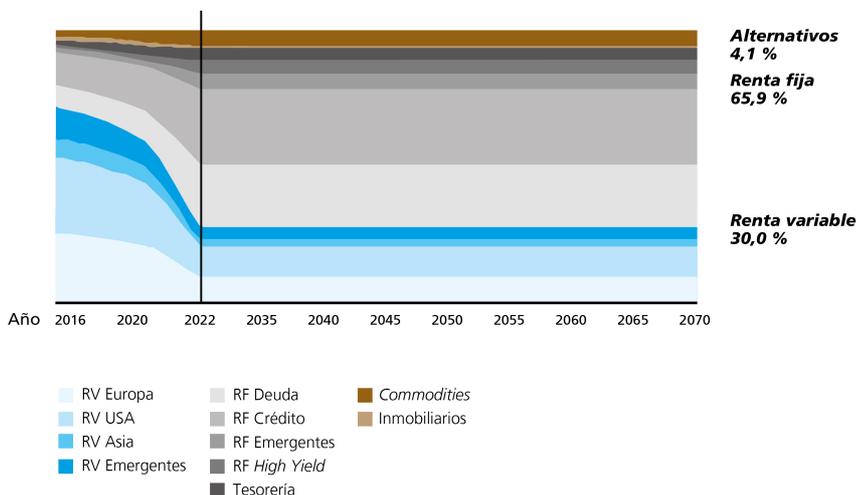
Política de Inversión

La inversión vinculada al seguro es la cartera Destino 2022 la cual tiene una estrategia de inversión que se ha definido previamente con un horizonte temporal hasta el año 2022, y que tiene como objetivo obtener una rentabilidad adecuada a dicho horizonte, mediante la inversión diversificada en activos de renta fija, renta variable mundial y otros activos alternativos.

A medida que transcurre el tiempo, se irá reduciendo progresivamente la exposición en activos de mayor riesgo ajustando la exposición en renta variable e incrementando aquellos activos que se perciben como más conservadores, para así reducir la volatilidad total de la cartera, hasta alcanzar una exposición máxima en renta variable del 30% en el horizonte temporal de 2022.

La composición de la cartera no depende del perfil de riesgo del cliente, sino de los años que quedan hasta el horizonte temporal.

Como el objetivo de la inversión es a largo plazo, permite incorporar pesos relevantes en renta variable. Aunque a corto plazo, el mercado de renta variable puede llegar a tener caídas, a largo plazo puede llegar a ofrecer una rentabilidad sostenida positiva y un crecimiento superior que otras tipologías de activos.



Datos del Seguro

Nom Cartera:	DESTINO 2022
Patrimonio de la cartera:	1.118.552.393,07 €
Rentabilidad acumulada 12M:	8,07 %
Volatilidad anual:	3,82 %

Comisión

Comisión Gestión Cartera:	1,67 %
---------------------------	--------

Características

Aportaciones

Se permite una gran flexibilidad en cuanto a las aportaciones, que pueden ser periódicas o únicas, y con la posibilidad de realizar aportaciones extraordinarias. Para poder tener la ventaja fiscal, en caso de que se cobre la prestación en forma de renta vitalicia, la aportación máxima que se puede realizar en todos los PIAS es de 8.000 € anuales y con un máximo acumulado en los mismos de 240.000 €.

Titulares

Contratable por un único titular.

Seguro de Fallecimiento

En caso de fallecimiento del asegurado, los beneficiarios percibirán un capital valorado en la fecha de notificación del fallecimiento, más un importe adicional del 3%, limitado a 600 €.

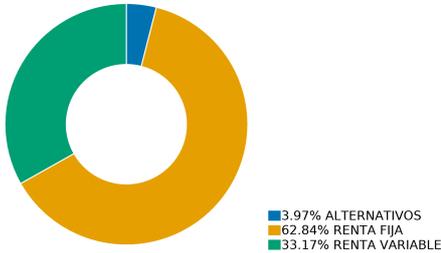
Rescate

Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial, siendo el importe de rescate el valor de mercado de las inversiones vinculadas. El importe del rescate se determinará a partir de las participaciones del contrato que deban liquidarse, valoradas con el valor liquidativo de la fecha del rescate menos los correspondientes gastos de realización. Con el rescate total se cancela el contrato.

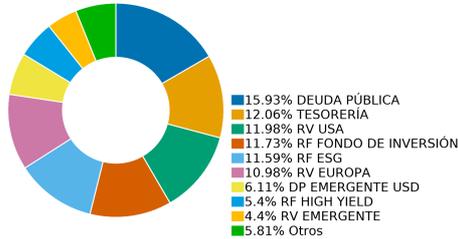
Datos a 31/08/2024

Distribución de las Inversiones

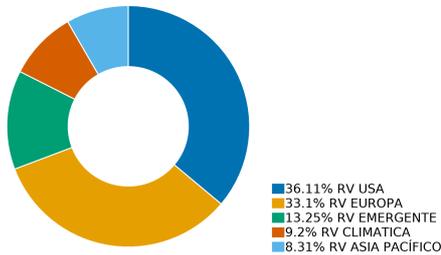
Composición Cartera



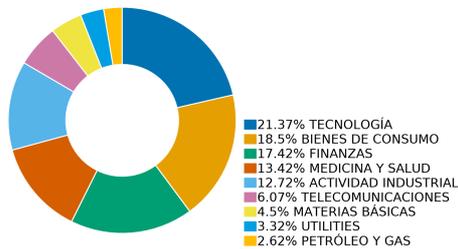
Distribución por Sectores



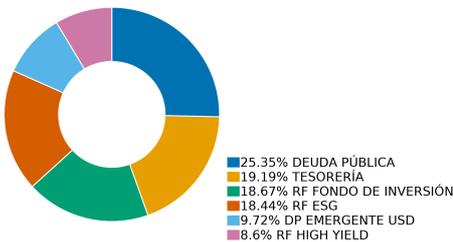
Distribución Renta Variable



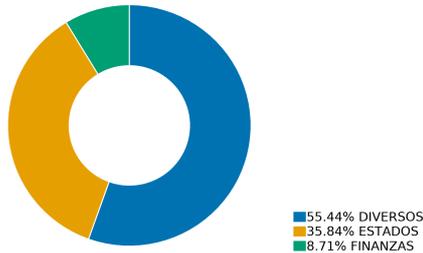
Sector renta Variable



Distribución Renta Fija



Sector Renta Fija



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.



MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA, GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

Datos a 31/08/2024

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 Media Anual

3 años	5 años
1,79%	3,64%

Rentabilidad Últimos 5 años

2023	2022	2021	2020	2019
6,82%	-9,11%	8,64%	0,52%	12,82%

Rentabilidad Mensual

Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto
0,67%	0,83%	1,56%	-1,04%	0,71%	1,20%	0,87%	0,16%

Rentabilidad y Riesgo

Mejor mes	Peor mes	Meses positivos	Meses negativos	Días recuperación	Volatilidad anual
4,51%	-8,35%	40	21	326	3,82%

*Mejor mes: Abril 2020.

*Peor mes: Marzo 2020.

*Días de recuperacion: Número de días transcurridos para recuperar la máxima caída.

Evolución del Valor de la Participación



Comentarios Gestor

El mes de julio ha venido marcado por un dato de inflación en EE. UU. que confirma su desaceleración y el cada vez más probable recorte de tipos en septiembre por parte de la Reserva Federal. Por el lado macro, han sorprendido positivamente algunos resultados de crecimiento del segundo trimestre publicados, como es el caso de EE. UU., Francia o España, que contrasta con una cifra peor de lo esperado en Alemania.

Comportamiento mixto en julio de los mercados de renta variable, condicionados por la divergencia en los diferentes sectores. En Europa, el índice Eurostoxx50 retrocede el mes de julio un -0,43% y en EE. UU. el índice S&P 500 avanza un +1,13%, sin embargo, la corrección de los valores tecnológicos ha generado que el índice Nasdaq ceda un -0,75%. Los mercados emergentes registran un comportamiento prácticamente plano, el índice agregado MSCI Emerging Markets retrocede en el mes un -0,14%.

El mercado de deuda gubernamental cierra julio con comportamiento positivo. En EE. UU. la TIR de la deuda gubernamental 10 años cierra en 4,03%, viniendo de niveles de 4,75% y 4,40%. En la Eurozona también se registra retroceso de las TIREs, aunque en menor intensidad. La rentabilidad del 10 años cae hasta el 2,3% (vs 2,5% del mes anterior). La misma dirección siguieron las rentabilidades de la deuda de los países periféricos europeos con la TIR del 10 años español situándose en 3,11% en julio.

El comportamiento de la deuda corporativa también ha sido positiva en el mes, ello favorece una rentabilidad en el año atractiva.

El dólar estadounidense se ha mantenido dentro de un rango estrecho, depreciándose algo más de un 1% frente al euro y cerrando el mes en 1,083€/€.

La gama Soluciones de Impacto (SI) se articula conforme al artículo 9 del Reglamento de Divulgación (SFDR). En el proceso de inversión, no sólo se aplica exclusiones a ciertas actividades como son las armas controvertidas (minas antipersona, bombas de racimo, etc.), entre otras. Sino que además integra los riesgos medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo (riesgos ASG) en la toma de decisiones de inversión e invierte con el ánimo de impactar en algunos de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por Naciones Unidas.

Datos a 31/08/2024

Principales Valores

Valores	Porcentaje
SUOE L	11,59 %
EEDS LN	10,37 %
ISHA1-5YR	7,70 %
ISH MSCIEUR	6,20 %
ISHARES JPM EM	6,11 %
CUENTA CORRIENTE	5,47 %
ISHARES MK IBOX	5,40 %
AMUNDIMSCI	3,85 %
WSRI NA	3,05 %
ISH COMM ETF	2,77 %

Fiscalidad

Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF)

Capitalización:

Mientras no se rescata la operación, los rendimientos que se generan no están sujetos al IRPF.

Cobro de una renta vitalicia:

Si se opta por el cobro de la prestación en forma de renta vitalicia y, siempre y cuando hayan transcurrido más de 5 años desde la primera aportación vigente, el rendimiento acumulado hasta la fecha de constitución de la renta quedará exento de tributación si la renta vitalicia cumple unas características específicas de consumo de capital. En este caso, será necesario para disfrutar de esta exención que, el capital de fallecimiento no exceda de los siguientes porcentajes del importe destinado a la constitución de la renta: 95% el primer año, 90% el segundo, 85% el tercero y así sucesivamente hasta el 50% a partir del décimo año y en adelante. Para que se aplique esta ventaja fiscal, las aportaciones máximas que pueden realizarse son de 8.000 € anuales y un máximo acumulado en el producto de 240.000 €. Los anteriores límites van referidos al conjunto de PIAS que tenga contratado el cliente. Una parte de la renta tendrá la consideración de rendimiento de capital mobiliario, sobre la que se aplica el tipo de retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta vigente en cada momento. El rendimiento es el resultado de aplicar a cada mensualidad un porcentaje dependiendo de la edad del asegurado en el momento de la constitución de la renta, el cual permanece constante durante toda la vigencia de la misma. (Excepto en Navarra que el porcentaje será el que corresponda a la edad del asegurado en el momento de pago de cada mensualidad). Para que se aplique esta ventaja fiscal, las aportaciones máximas que pueden realizarse son de 8.000 € anuales y un máximo acumulado en el producto de 240.000 €. Los anteriores límites van referidos al conjunto de PIAS que tenga contratado el cliente.

Rescate:

En caso de rescate, el rendimiento generado hasta ese momento se considerará rendimiento del capital mobiliario sujeto a retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas vigente en el momento del rescate, perdiéndose, en su caso, la exención del rendimiento acumulado hasta la fecha de constitución de la renta.

Impuesto sobre el patrimonio

Todas aquellas personas que deban liquidar el Impuesto sobre el Patrimonio tendrán que declarar el valor de rescate en fecha 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, y, en función del grado de parentesco, podría aplicarse una reducción de hasta 9.195,49 €.(*) (*)Hay que tener en cuenta que algunas comunidades autónomas y territorios forales tienen competencia legislativa de estos impuestos, pudiendo, por tanto, tener otros límites.

Datos Generales

Entidad Aseguradora

CABK Destino 2022 - PIAS es un seguro contratado con VidaCaixa, S.A.U. de Seguros de Vida Unit Linked 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 banca-seguros 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, 2-4 46002 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.