

Dades a 30/10/2022

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

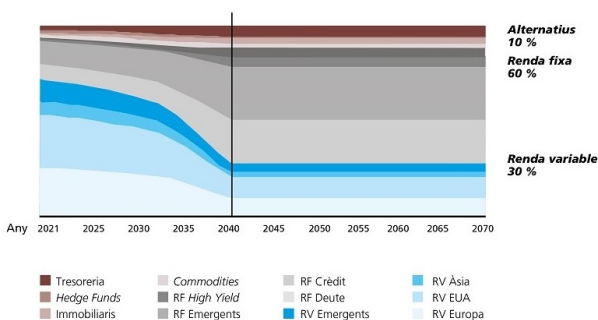
L'objectiu a l'hora de planificar la jubilació és obtenir una inversió suficient per mantenir el benestar i la qualitat de vida durant aquesta nova etapa. Destí és una gamma que respon a la filosofia de productes amb data objectiu. Es tracta d'instruments en què el prenedor assumeix el risc de la inversió 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: 161.506.422,05 €

Risc:	1	2	3	4	5	6	7
	- Riesgo			+ Riesgo			
Rendibilitat acumulada 12M:	-8,61 %						
Volatilitat anual:	11,23 %						
Preu de la participació:	13,02 €						

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 €.

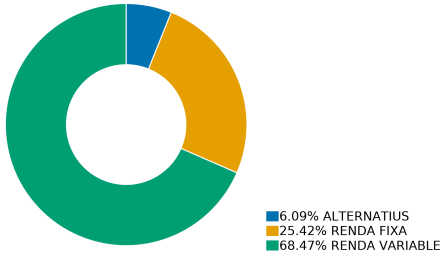
Rescat

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.

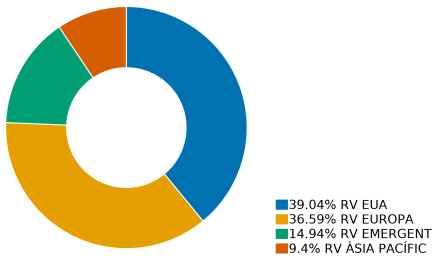
Dades a 30/10/2022

Distribució de les Inversions

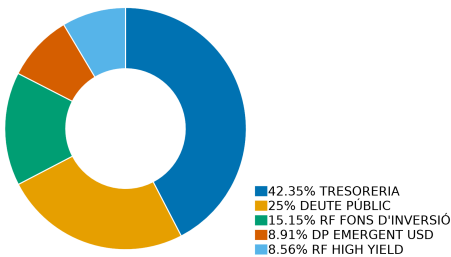
Tipus Actiu



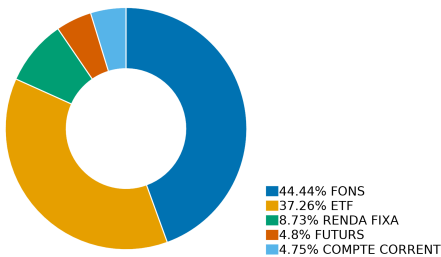
Distribució Renda Variable



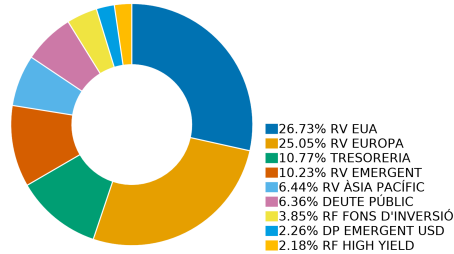
Distribució Renda Fixa



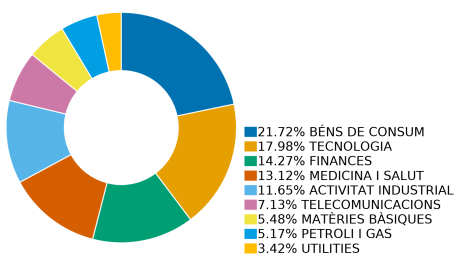
Tipus d'actiu



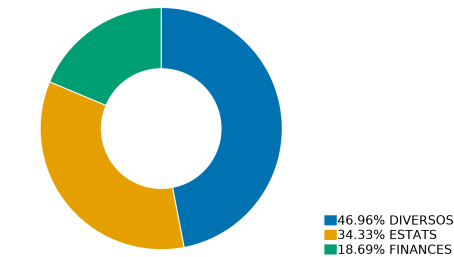
Distribució per Sectors



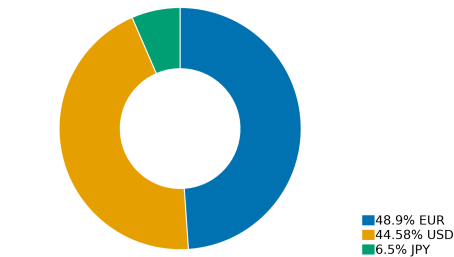
Sector Renda Variable



Sector Renda Variable



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.



Dades a 30/10/2022

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 anualitzada*

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

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

Rendibilitat últimes anys

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

Rendibilitat mensual de l'any actual

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Setembre
-2,46%	-2,27%	1,60%	-1,96%	-1,04%	-5,07%	6,40%	-2,33%	-5,86%

Rendibilitat i risc històric del producte

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

* 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

El tensionament de les condicions financeres, al costat d'una intensificació del conflicte bèl·lic a Ucraïna està derivant en un substancial deteriorament dels indicadors macroeconòmics globals, juntament amb les enquestes de clima i opinió empresarial. Tot això incrementa la certesa que l'activitat econòmica global s'està desaccelerant, sense encara visibilitat de la seva profunditat, ni durada. La confirmació d'una política monetària més agressiva en EE. . i l'Eurozona ha suposat un intens ajust en les rendibilitats de les emissions del mercat de renda fixa. La corba de tipus del deute sobirà a un costat i a l'altre de l'Atlàntic ha experimentat alces notables, amb especial rellevància els trams més curts. La rendibilitat del bo americà a 10 anys tanca setembre en 3,82% (vs. 3,19% del mes anterior), mateixa tendència registra el 10 anys alemany que escala el setembre fins a 2,10%, des d'1,54% d'agost. Als països perifèrics europeus els ascensos han estat d'intensitat similar, el TIR del bo a 10 anys espanyol puja fins a 3,28%, respecte el 2,73% a tancament d'agost. En el mateix sentit es comporta el deute corporatiu, on els diferencials de crèdit segueixen ampliant-se en descomptar gran part de la desacceleració econòmica projectada. Durant el mes s'ha intensificat el sentiment inversor negatiu esperonat per les restrictives declaracions dels Bancs Centrals i les advertències de les empreses sobre la pressió que estan registrant en els seus marges empresarials davant la persistència de l'escenari inflacionari. Davant aquest context, en EE. . l'índex S&P500 tanca el mes amb una rendibilitat negativa del -9,34%, a l'Eurozona també es registren caigudes, per bé que, menys negatives, l'EuroStoxx 50 cedeix el mes -5,66%. Tanmateix, els mercats emergents acusen de forma més intensa l'actual entorn de volatilitat, l'índex MSCI Emerging Markets ofereix retorns negatius el setembre de -11,90%, on la zona asiàtica té un comportament relatiu més desfavorable que la zona llatinoamericana. El lideratge per part de la Reserva Federal de l'enduriment de la política monetària ha afavorit l'enfortiment del dòlar respecte les seves principals creus. L'actuació monetària del BCE, junt els nous estímuls fiscals en la zona euro, no han estat suport suficient per a l'euro que tanca el mes en 0,980 dòlars.

Dades a 30/10/2022

Principals valors

Valors	Percentatge
VANGUARD US500	18,00 %
ISHARES MSCI EU	10,12 %
VANGUARD EU	8,28 %
SPDR S&P 500 ET	7,91 %
CUENTA CORRIENTE	4,75 %
ISHARES CORE EM	4,40 %
NIKKO EXCHANGE	3,85 %
PICTET MULTI AS	2,99 %
PIC-EU IX-J	2,78 %
STOXX DEC22	2,66 %

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'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

(*) 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.