

Dades a 24/08/2023

Objectiu i Definició del producte

Definició

El CABK Destí 2022 - PIAS és una segura 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 2022. 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.

(1) El CABK Destí 2022 - PIAS és una assegurança de vida unit linked en què les prestacions i valors de la pòlissa depenen del valor de mercat de les inversions vinculades al contracte i en què el prenedor assumeix els riscos d'aquestes inversions.

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.

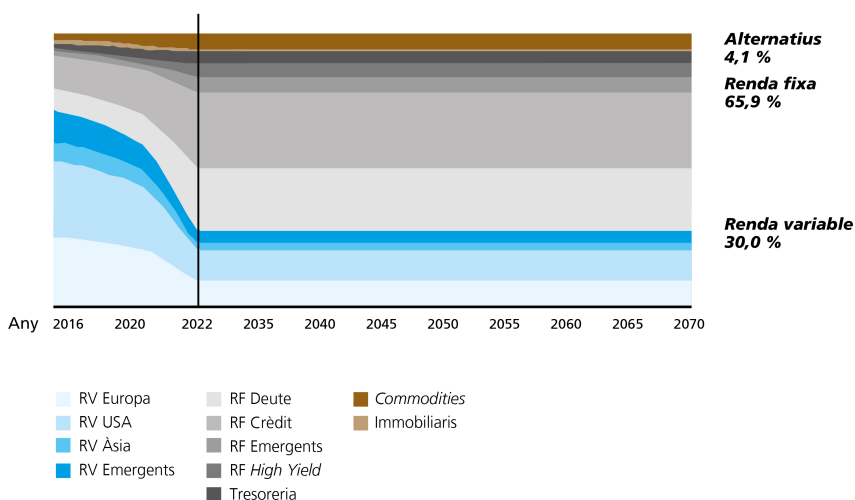
Política d'inversió

La inversió vinculada a l'assegurança és la cartera Destí 2022 la qual té una estratègia d'inversió que s'ha definit prèviament amb un horitzó temporal fins a l'any 2022, i que té com a objectiu obtenir una rendibilitat adequada a aquest horitzó, mitjançant la inversió diversificada en actius de renda fixa, renda variable mundial i altres actius alternatius.

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% en l'horitzó temporal de 2022.

La composició de la cartera no depèn del perfil de risc del client, sinó dels anys que queden fins a l'horitzó temporal.

Com l'objectiu de la inversió és a llarg termini, permet incorporar pesos rellevants en renda variable. Encara que a curt termini, el mercat de renda variable pot arribar a tenir caigudes, a llarg termini pot arribar a oferir una rendibilitat sostinguda positiva i un creixement superior que unes altres tipologies d'actius.



Dades de l'Assegurança

Nom Cartera: DESTINO 2022
Patrimoni de la cartera: 1.098.325.538,77 €

Risc: 1 2 3 4 5 6 7
- Riesgo + Riesgo

Rendibilitat acumulada 12M: -2,90 %
Volatilitat anual: 5,61 %
Preu de la participació: 11,60 €

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 €.

Titulars

Contractable per un únic titular.

Assegurança de Defunció

En cas de defunció de l'assegurat, els beneficiaris percebran un capital valorat en la data de notificació de la defunció, més un import adicional del 3%, limitat a 600 €.

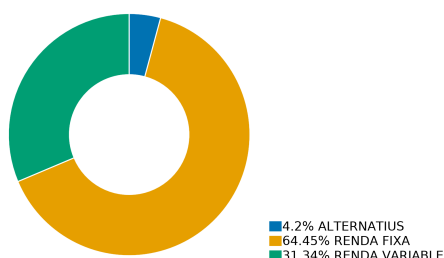
Rescat

Ofereix la possibilitat de fer un rescat total o parcial, sent l'import de rescat el valor de mercat de les inversions vinculades. 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.

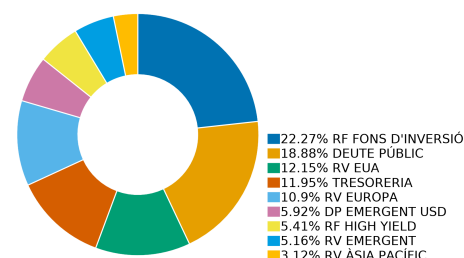
Dades a 24/08/2023

Distribució de les Inversions

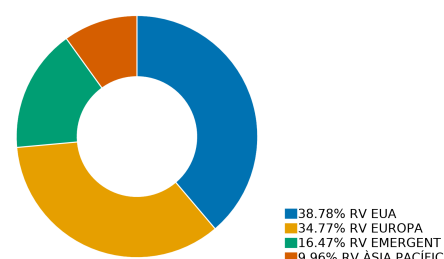
Composició Cartera



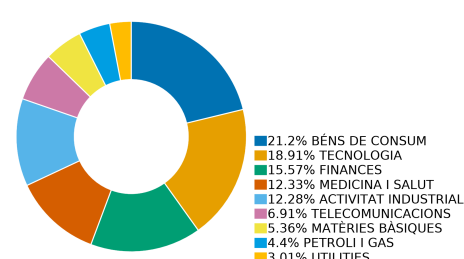
Distribució per Sectors



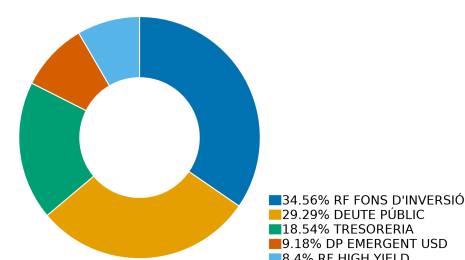
Distribució Renda Variable



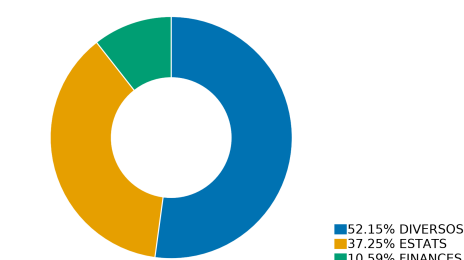
Sector renda Variable



Distribució Renda Fixa



Sector Renda Fixa



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 24/08/2023

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 Mitjana Anual

3 anys	5 anys
-0,24%	1,30%

Rendibilitat Últimes 5 anys

2022	2021	2020	2019	2018
-9,11%	8,64%	0,52%	12,82%	-4,74%

Rendibilitat Mensual

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
2,27%	-0,63%	0,23%	-0,05%	0,76%	0,28%	1,33%

Rendibilitat i Risc

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
4,51%	-8,35%	40	20	326	5,61%

*Millor mes: Abril 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

Tanquem un segon trimestre on el focus dels inversors s'ha centrat novament en la persistència de la inflació. El descens dels preus de l'energia ha seguit contribuint a la reducció de la inflació general, tanmateix, la subjacent continua sense flexionar a la baixa de manera significativa. En conseqüència, els Bancs Centrals han seguit mantenint una política restrictiva, per això les estimacions del mercat versen en saber durant quant temps serà necessari mantenir els tipus d'interès en zona restrictiva i quin cost en termes de treball i de creixement econòmic caldrà pagar abans de veure senyals concloents en l'estabilitat de preus.

Els principals índexs de renda variable van tenir un comportament alcista i amb baixa volatilitat durant el mes de juny, assolint nivells màxims anuals en EE.UU. i absoluts en l'Eurostoxx50. L'índex S&P500 tanca juny amb excel·lents rendibilitats positives de +6,47% i el Nasdaq torna a avançar el mes un +6,59%. A l'Eurozona l'acompliment el mes també ha estat positiu, l'índex EuroStoxx 50 ofereix rendibilitat de +4,29% recolzat per l'avenç del sector financer després del to més agressiu de la presidenta del BCE. I els mercats emergents igualment s'han beneficiat d'aquest major apetit al risc, l'índex agregat MSCI Emerging Markets registra el juny rendibilitats positives de +3,23%.

L'ajust en les expectatives dels inversors sobre l'evolució futura dels tipus oficials s'ha transmès en un ascens en la rendibilitat dels tipus sobirans, un moviment més marcat en els bons de curta durada el que ha suposat que les principals corbes sobiranes ampliïn la seva inversió. El deute corporatiu registra el juny rendibilitats diferenciades per zona geogràfica. Les emissions de l'Eurozona perden rendibilitat el mes de juny, mentre que les dels Estats Units el seu comportament ha estat positiu, encara que no molt acusat. L'enduriment previst en les condicions financeres de moment no ha tingut major impacte en els diferencials de crèdit, atès que es manté la gana inversora.

El menor diferencial en els tipus oficials i el major apetit al risc van incidir en una apreciació de l'euro davant el dòlar, que tanca el mes cotitzant a prop del llindar de l'1,10.

Dades a 24/08/2023

Principals Valors

Valors	Percentatge
ISHA1-5YR	16,19 %
VANGUARD US500	12,25 %
CUENTA CORRIENTE	6,82 %
ISHARES JPM EM	5,92 %
ISHARES MK IBOX	5,41 %
ISHARES MSCI EU	4,26 %
VANGUARD EU	4,09 %
ISH COMM ETF	3,18 %
ISHARES CORE EM	3,00 %
BTPS 02/26	2,62 %

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. 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. 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'impot 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 2022 - PIES 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 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.