

Dades a 03/07/2019

Descripció de l'Assegurança

El CABK Destí 2040 - PIES és una assegurança de vida *unit linked* en la qual el prenadador assumeix els riscos de les inversions vinculades al seu contracte. És una assegurança d'estalvi a llarg termini amb una cartera d'inversió l'objectiu de la qual és generar una rendibilitat adequada a l'horitzó temporal de l'any 2040.

Evolució valor de la participació



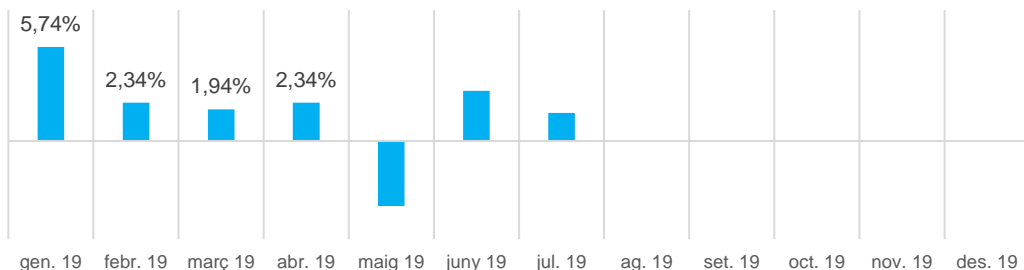
Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitats a la data

| Any en curs | Últims 12 mesos | 2 anys | 3 anys | 5 anys | Històrica |
|-------------|-----------------|--------|--------|--------|-----------|
| 13,63% | 6,24% | 8,96% | - | - | 17,09% |

Rendibilitat mensual any actual



Estadístiques de Rendibilitat i Risc Històriques*

* Des de 12/09/2016 a 03/07/2019

| Millor mes | Pitjor mes | Nº mesos positius | Nº mesos negatius | Màxima caiguda | Dies recuperació |
|------------|------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|
| 5,74% | -5,83% | 23 | 12 | -11,41% | 97 |

| Volatilitat * | Rati de Sharpe* | VaR 95%* |
|---------------|-----------------|----------|
| 9,59 | 0,47 | 10,99 |

* El càlcul de la volatilitat, el rati de Sharpe i el VaR 95% es fa a partir de rendibilitats mensuals.

Nivell de Risc

Indicador de risc exigít pel Reglament (UE) 2017/653



L'indicador resumit de riscos és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb altres productes.

Data de constitució

Data: 12/09/2016

Valor de la participació

11,70857009 €

Patrimoni

Patrimoni: 89.019.662 €

Costos

Comissió de gestió: 1,67%
Costos de transacció estimats: 0,20%

Primes

Es permet una gran flexibilitat quant a les primes, que poden ser periòdiques o úniques, i amb la possibilitat de realitzar aportacions extraordinàries. L'aportació mínima permesa és de 20€. Per a poder tenir l'avantatge fiscal, en cas que es cobri la prestació en forma de renda vitalícia garantida, l'aportació màxima que es pot realitzar en tots els PIES és de 8.000 € anuals i amb un màxim acumulat en els mateixos de 240.000€.

Capital de defunció

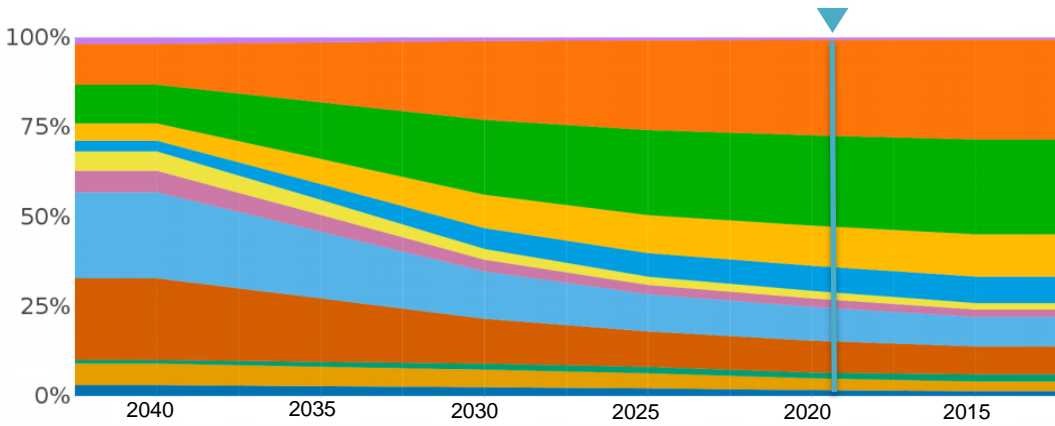
En cas de defunció de l'assegurat, els beneficiaris percebran un capital calculat a partir de les participacions de la pòlissa en la data de notificació de la defunció, valorades en aquesta data. L'import resultant s'incrementarà un 3% addicional, limitat a 600€.

Dades a 03/07/2019

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, adaptant les inversions cap a un perfil més conservador a mesura que s'acosta la data objectiu de l'any 2040 com mostra el gràfic adjunt d'assignació d'actius. L'estratègia d'inversió marca una assignació inicial d'actiu d'un 74% en renda variable, un 26% en renda fixa i un 6% en alternatius. Un cop arribats a la data objectiu, la distribució serà del 30% en renda variable, 60% en renda fixa i un 10% en alternatius.

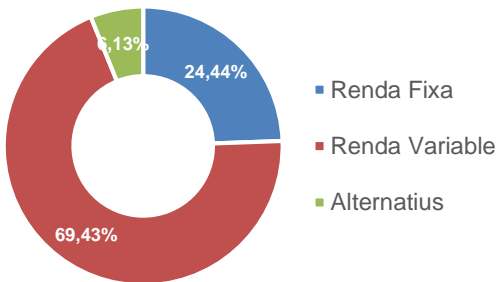
Assignació dinàmica dels actius



- Commodities
- Hedge Funds
- Inmobiliaris
- RF Crèdit
- RF Deuda
- RF Emergentes
- RF High Yield
- RV Asia
- RV Emergentes
- RV Europa
- RV USA
- Tesoreria

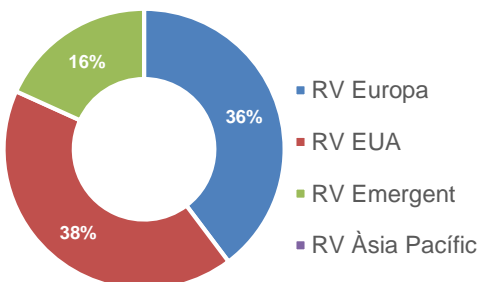
Distribució de la Cartera

Distribució per tipus d'actiu

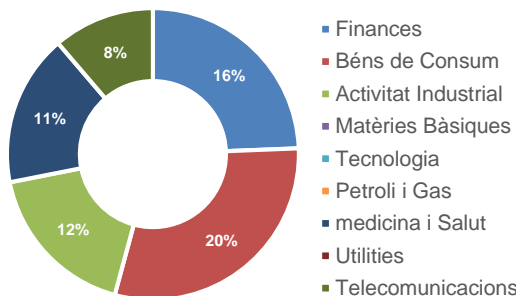


Cartera Renda Variable

Distribució per zona geogràfica



Distribució per sectors



Comentari del gestor

Els actius de risc van exhibir de nou una dinàmica positiva alimentada pel canvi radical dels bancs centrals sobre la política monetària i una treva en la guerra comercial.

El Banc Central Europeu (BCE), i després la FED, han esmentat la possibilitat d'injectar nova liquiditat en l'economia per a fer front al risc deflacionista i al risc d'alentiment del creixement.

L'addicció dels inversors per les injeccions de liquiditat en l'economia s'ha imposat a uns indicadors macroeconòmics que no són massa brillants quant a les perspectives de la indústria manufacturera.

Els índexs de renda variable van tancar juny amb aquests resultats: Eurostoxx50 (+5,89%), S&P500 (+6,89%), Nikkei 225 (+3,27%) i MSCI EM (+5,70%).

Els PIES Destí han tancat el mes de juny amb variacions positives.

La renda variable va continuar aportant rendibilitat amb totes les regions contribuint de manera positiva. En el que va d'any és aquesta tipologia d'actiu la que està aportant major rendibilitat.

En renda fixa, la contribució agregada de tots els actius va ser positiva. Es va experimentar una baixada dels tipus core propiciant així augments en els preus dels bons governamentals marcant màxims històrics en molts casos. En corporatius, *high yield* i emergents també vam tenir pujades.

En alternatius, els *hedge funds* van avançar i els actius immobiliaris i les *commodities* van retrocedir. Quant a les divises, el dòlar es va afeblir enfront de l'euro i el parell va tancar en el 1,14.

Dades a 03/07/2019

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, tret que es tracti d'una renda que tingui capital de defunció. En aquest cas, serà necessari per a gaudir d'aquesta exempció que, excepte per als territoris forals, aquest capital de defunció no excedeixi dels 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 d'ara 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 a 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 d'aquesta. (Excepte a 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 realitzar-se són de 8.000 € anuals i un màxim acumulat en el producte de 240.000 €. Els anteriors límits van referits al conjunt de PIES que tingui contractat el client

Rescat:

En cas de rescat, el rendiment generat fins a 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

Impost sobre el Patrimoni

Si té l'obligació de liquidar l'Impost sobre el Patrimoni, ha de declarar el valor de rescate a 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 corresponent.

En tractar-se d'una assegurança de vida, el beneficiari podrà aplicar-se una reducció única en l'Impost sobre Successions, en funció del grau de parentiu amb l'assegurat mort.*

**Import variable en funció de cada Comunitat Autònoma*

Termes legals

Aquest document és informatiu i no constitueix una oferta o recomanació per a la contractació de l'assegurança. Cap informació continguda en el present informe ha d'interpretar-se com a assessorament o consell i la informació relativa a la cartera ha de considerar-se com a opinions de l'entitat asseguradora que són susceptibles de canvi. La decisió de contractació de l'assegurança i la cartera a vincular al mateix hauran de ser preses pel titular de conformitat amb els documents legals en vigor a cada moment. No es garanteix interès o rendibilitat mínima i el titular assumeix el risc de la cartera vinculada a l'assegurança, per la qual cosa el capital de defunció o el valor de rescat de l'assegurança poden experimentar variacions tant a l'alça com a la baixa i cap que el titular no recuperi l'import invertit inicialment. La informació continguda en aquest informe s'ha obtingut de VidaCaixa, S.A.O., que no assumeix cap responsabilitat per qualsevol pèrdua que pogués resultar de l'ús de la informació oferta en aquest informe.

Liquiditat

Ofereix la possibilitat de realitzar 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. Amb el rescat total es cancel·la el contracte.

Dades Generals

Entitat asseguradora

El CABK Destí 2040 - PIES és una assegurança contractada amb VidaCaixa, S.A.O. d'Assegurances i Reassegurances.

Mediador

CaixaBank, S.A. Carrer Pintor Sorolla, 2-4, 46002 València. NIF A08663619. CaixaBank, S.A., operador de banca-assegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.O. i autortitzat de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrit en el registre de mediadors de la DGSFP amb el codi C0611A08663619.