

Dades a 03-11-2021

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

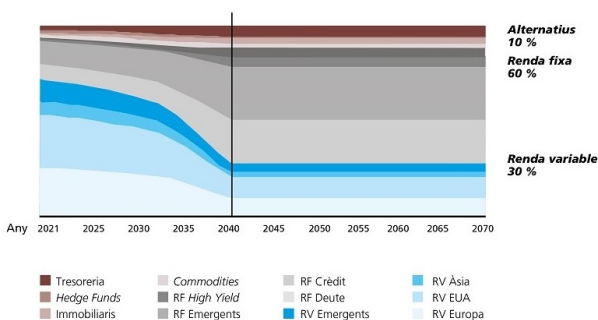
L'objectiu a l'hora de planificar la jubilació és obtenir una inversió suficient per mantenir el benestar i la qualitat de vida durant aquesta nova etapa. Destí és una gamma que respon a la filosofia de productes amb data objectiu. Es tracta d'instruments en què el prenedor assumeix el risc de la inversió 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: 131.434.108,20 €

Risc:	1	2	3	4	5	6	7
	- Riesgo			+ Riesgo			
Rendibilitat acumulada 12M:	23,96 %						
Volatilitat anual:	5,84 %						
Preu de la participació:	14,18 €						

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 €.

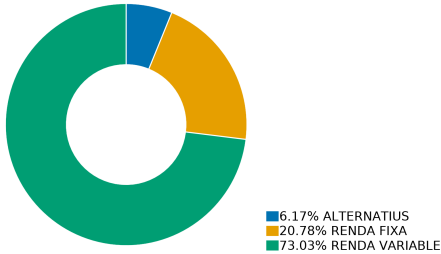
Rescat

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. El que pot afectar al capital de defunció i al

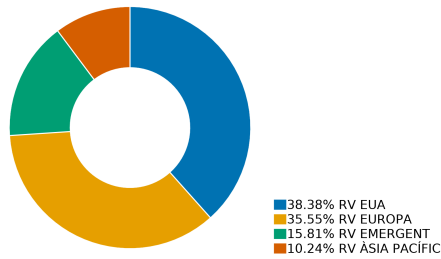
Dades a 03-11-2021

Distribució de les Inversions

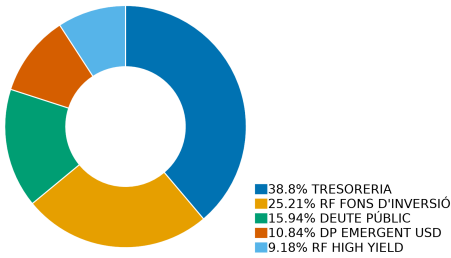
Tipus Actiu



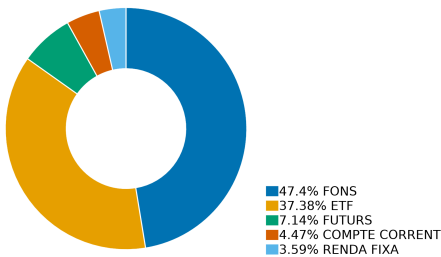
Distribució Renda Variable



Distribució Renda Fixa

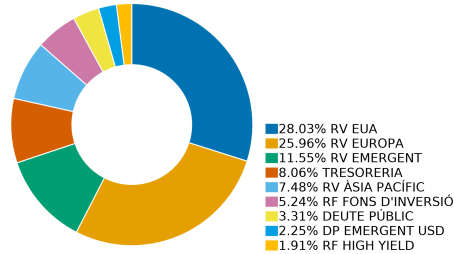


Tipus d'actiu

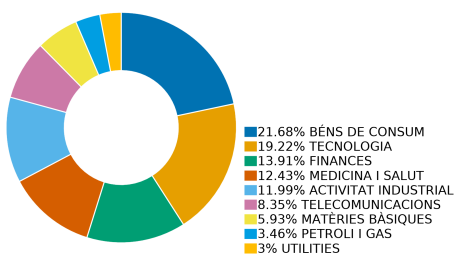


*CTA CTE: Compte Corrent.

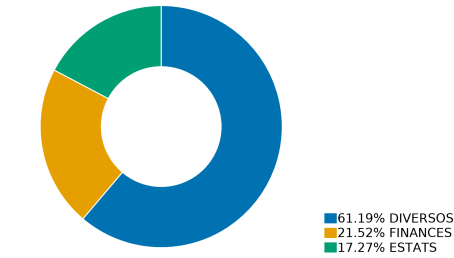
Distribució per Sectors



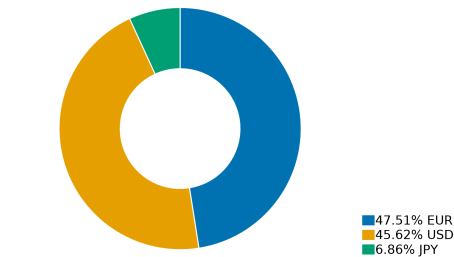
Sector Renda Variable



Sector Renda Variable



Divisa



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 03-11-2021

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

4,04%

Rendibilitat últimes 5 anys

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

Rendibilitat Mensual

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol	Agost	Setembre
0,15%	1,69%	4,00%	1,07%	0,25%	2,79%	0,30%	1,99%	-1,55%

Rendibilitat i Risc

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
7,48%	-11,84%	40	20	3,18%	5,84%

* 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

Les campanyes de vacunació i la mobilitat segueixen reforçant la tendència positiva dels principals indicadors macro avançats, tant de les economies desenvolupades com a emergents, però al mateix temps l'escassetat de certs subministraments i l'increment dels costos de producció, manté el recel en els inversors sobre la transitorietat de l'escenari inflacionista, especialment en l'economia estatunidenca, així com la possible propra actuació dels organismes monetaris per començar a replegar l'actual política monetària. El mercat de renda fixa ha mostrat certa estabilitat el mes, aplacant els temors dels inversors davant un escenari inflacionista més permanent. La rendibilitat del deute del tresor dels països més "core" s'ha reduït, així com també la dels països perifèrics europeus. Tanmateix el deute corporatiu registra el mes un comportament diferent entre les emissions europees i americanes i els seus diferencials de deute (spreads) s'amplien lleugerament. Davant aquest context la contribució agregada de l'actiu de renda fixa a la cartera ha estat negativa. L'apetit al risc es manté a un costat i a l'altre de l'Atlàntic, l'índex europeu EuroStoxx 50 tanca maig amb una rendibilitat positiva +1,63% i l'índex americà S&P-500 amb unes rendibilitats més discretes (+0,55%). Tanmateix els mercats emergents aconsegueixen ser els principals beneficiaris recolzats en la major debilitat del dòlar i l'estabilització dels rendiments del deute del tresor americà. El MSCI Emerging Markets registra el maig un avenç positiu del +2,12%. Gràcies a aquesta favorable evolució l'aportació a la cartera de l'actiu de renda variable el juny ha estat positiva. Els temors vinculats a l'onada de la variant delta, juntament amb el discurs de la FED on s'està valorant la retirada gradual dels actuals estímuls monetaris, han donat fortalesa al dòlar.

Dades a 03-11-2021

Principals valors*

Valors	Percentatge
VANGUARD US500	17,80 %
VANGUARD EU	9,69 %
ISHARES MSCI EU	9,23 %
SPDR S&P 500 ET	8,39 %
ISHARES CORE EM	5,73 %
CUENTA CORRIENTE	4,47 %
NIKKO EXCHANGE	3,53 %
VANGUARD-EURGV	3,31 %
PIC-EU IX-J	3,26 %
PICTET MULTI AS	2,88 %

*Valores actuals de la cartera que es van actualitzant en funció de la inversió.

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.