

Dades a 06/06/2024

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 contrato¹. 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.

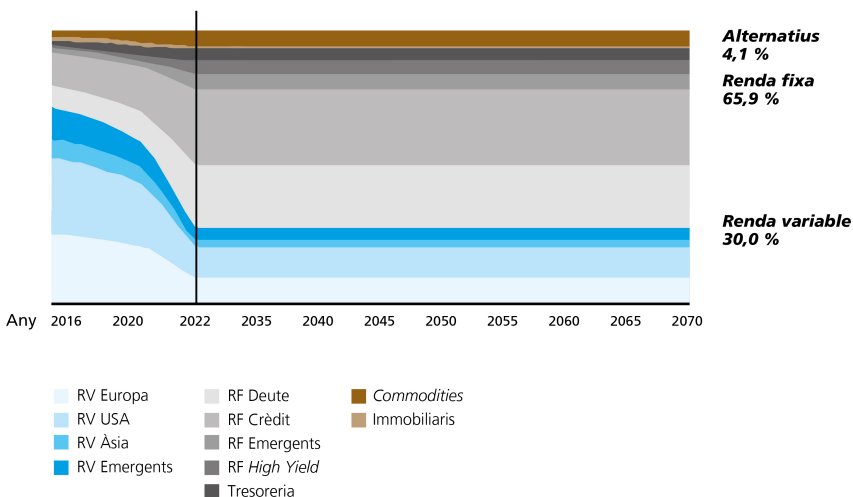
Política d'inversió

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: 1.107.427.428,01 €

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

Rendibilitat acumulada 12M: 6,81 %
Volatilitat anual: 3,81 %
Preu de la participació: 12,42 €

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 addicional del 3%, limitat a 600 €.

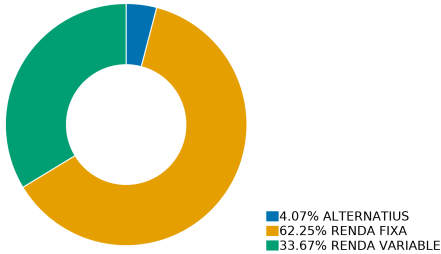
Rescat

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

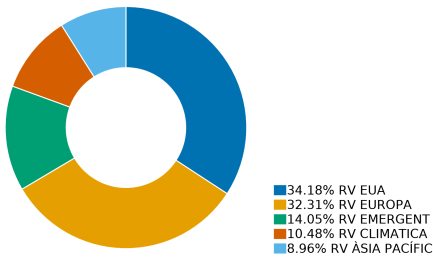
Dades a 06/06/2024

Distribució de les Inversions

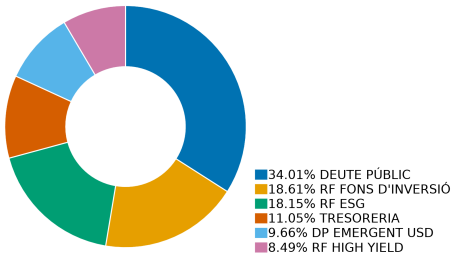
Composició Cartera



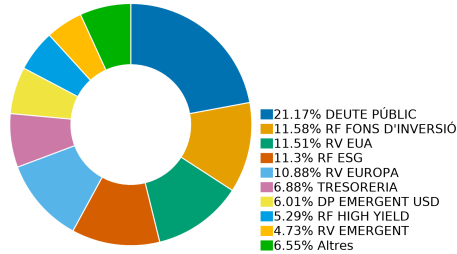
Distribució Renda Variable



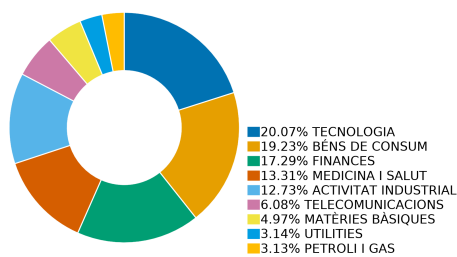
Distribució Renda Fixa



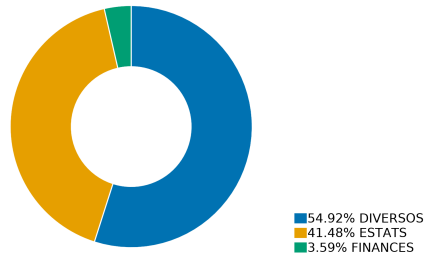
Distribució per Sectors



Sector renda Variable



Sector Renda Fixa



Inversió Socialment Responsable

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i des de 2003 considera 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.



MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTICA, GOVERNANÇA I ESTRATÈGIA

Dades a 06/06/2024

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
1,79%	3,64%

Rendibilitat Últimes 5 anys

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

Rendibilitat Mensual

Gener	Febrer	Març	Abril	Maig
0,67%	0,83%	1,56%	-1,04%	0,71%

Rendibilitat i Risc

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
4,51%	-8,35%	39	21	326	3,81%

*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

Les dades macroeconòmiques apunten a una acceleració del creixement econòmic esperat per a 2024, especialment per a EE. UU., la Xina i Espanya, mentre que per al conjunt de l'Eurozona es manté sota, afectat pel creixement anèmic d'Alemanya. La inflació s'ha mantingut una mica per damunt dels nivells esperats, i encara lluny dels objectius dels Bancs Centrals. Per això, la FED pot esperar a baixar els tipus d'interès a finals d'any. En canvi, el BCE és partidari de fer una primera baixada el juny i esperar a veure l'evolució dels preus per reafirmar una política monetària més acomodaticia.

Abril ha estat un mes difícil per al mercat de renda fixa. Al mateix temps que la inflació estatunidenca es resisteix a baixar, les dades de creixement econòmic transmeten certa resiliència, això ha portat a témer que els Bancs Centrals no flexibilitzin les seves polítiques monetàries a la velocitat inicialment esperada. És així que l'actiu de renda fixa s'ha vist perjudicat l'abril per la tendència a l'alça dels tipus d'interès. El deute governamental ha registrat caigudes generalitzades en els preus dels bons i el comportament del deute corporativa també ha estat negatiu el mes, tant a l'Eurozona com als Estats Units.

L'abril els mercats de renda variable van exhibir una tendència predominantment descendent. El S&P-500 retrocedeix l'abril un -4,16%. Per bé que, a Europa la correcció ha estat menys intensa, l'índex Eurostoxx50 experimenta una contracció l'abril del -3,19%, a causa d'unes dades d'inflació més moderats i les majors expectatives de reducció en les taxes d'interès per part del Banc Central Europeu (BCE) el juny. Els índexs emergents han mostrat un comportament pràcticament pla, però positiu, contribuint així a la recuperació de les caigudes experimentades a l'inici de l'any. Aquesta millora parcial s'ha d'en gran mesura a les mesures d'estímul implementades pel govern xinès i un acompliment favorable de l'economia l'Índia en el que va de l'any. El MSCI Emerging Markets Index avança un +0,53% l'abril.

Unes dades macroeconòmiques, més forts per la part del creixement i resistència a la baixa en la inflació, han ajudat a la fortalesa del dòlar.

Dades a 06/06/2024

Principals Valors

Valors	Percentatge
EEDS LN	12,79 %
SUOE L	11,29 %
ISH MSCIEUR	8,28 %
ISHA1-5YR	7,63 %
ISHARES JPM EM	6,01 %
ISHARES MK IBOX	5,28 %
BTPS 07/25	4,64 %
AMUNDIMSCI	3,81 %
WSRI NA	3,52 %
ISH COMM ETF	2,98 %

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'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 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 de Vida Estalvi 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 bancaassegurances exclusiva de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances i autoritzat de SegurCaixa Adelas, 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.