

Destinació

Nivell de Risc CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Risc			+ Risc			

Nivell de Risc 3 de 7



Política d'Inversió

Els grup de fons Destino són fons de cicle de vida, amb diverses dates objectiu.

Es gestionen de manera activa adaptant les inversions cap a un perfil més conservador a mesura que s'acosta a l'horitzó temporal.

L'horitzó temporal recomanat és 2040.

Per a més informació podeu accedir al fullet complet, al document de Dades Fonamentals per a l'Inversor (DFI), ia la resta d'informació legal del producte a la pàgina web www.Caixabankassetmanagement.com, <https://www.CaixaBank.es>, i als registres oficials de la CNMV, www.cnmv.es

AQUEST FONDS POT INVERTIR UN PERCENTATGE DEL 50% EN EMISSIONS DE RENDA FIXA DE BAIXA QUALITAT CREDITICIA, PER LA QUAL COSA TE UN RISC DE CREDIT MOLT ELEVAT.

Dades Fons

Categoria CNMV:	Global
Nº registre CNMV:	4949
Data registre CNMV:	12/02/2016
Domicili:	Espanya
Dipositari:	CECABANK
Freqüència de Valoració:	Diària

27/03/2026	Fons	Classe
Patrimoni (M.Eur)	413,13	201,22
Partícips	16.479	2.518

Risc i Rendiment

Fons no complex.

Riscos principals: mercat, tipus d'interès, crèdit, divises, per la inversió en instruments financers derivats i per la inversió en països emergents. Risc de sostenibilitat.

Dades Classe

Data registre CNMV:	12/02/2016
Valor Liquidatiu a 27/03/2026:	10,7468 EUR
ISIN:	ES0137626018
Codi Bloomberg:	FOND40P SM
Comissió de gestió*:	1,225%
Comissió de dipòsit*:	0,125%

*% anual sobre el patrimoni

Mínim d'entrada:	50.000 EUR
Mínim a mantenir:	50.000 EUR

Dades Risc Històric

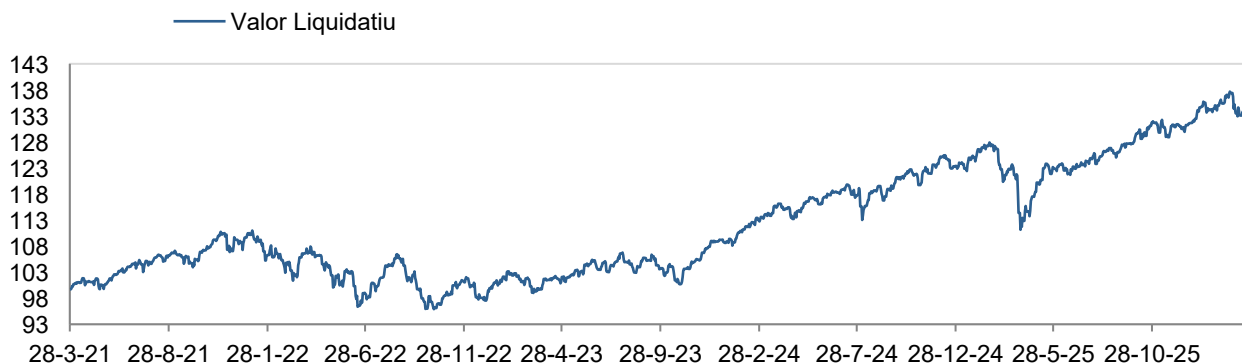
Període 1 any	Classe
Volatilitat a un any a 26/03/2026	9,62%

Destinació

Nivell de Risc CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Risc			+ Risc			
Nivell de Risc 3 de 7						

Rendibilitat Històrica



Rendiment Acumulat 27/03/2021 a 27/03/2026

Evolució de valor liquidatiu en base 100

Rendibilitat Acumulada %

	1 mes	3 mesos	6 mesos	1 any	TAE 3 anys	TAE 5 anys
Classe	-5,84%	-1,72%	1,33%	5,14%	8,97%	5,33%

Rendibilitat Històrica i Anual %

	YTD*	2025	2024	2023	2022	2021
Classe	-1,94%	7,04%	12,82%	11,90%	-11,43%	16,67%

(*) Rendibilitat acumulada de l'any en curs

Estadístiques de rendibilitat i Riscos a 5 anys des del 27/03/2021 fins 27/03/2026

TAE	Millor Mes	Pitjor Mes	Nº Mesos Positius	Nº Mesos Negatius	Màxima Caiguda	Dies* Recuperació
5,33%	6,59%	-5,71%	40	20	-13,56%	759

(*) Nombre de dies transcorreguts per a recuperar la màxima caiguda

En el fullet del fons es detallen les comissions indirectes que pot suportar.

Les rendibilitats passades no són un indicador fidedigne de resultats futurs.

Destinació

Nivell de Risc CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Risc			+ Risc			
Nivell de Risc 3 de 7						



Comentari del Gestor

En deute públic s'aplana el pendent de la corba americana, que passa de 71 a 56 pb, amb caigudes de tipus en ambdós terminis. El mateix passa a Alemanya, passant de 76 a 65 pb i amb caigudes de tipus. A la perifèria, les primes de risc d'Itàlia i Espanya respecte a Alemanya s'amplien lleugerament i tanquen el mes en 63 i 42 p.b., respectivament.

Els mercats de renda variable tanquen en positiu, excepte als Estats Units, amb una lleugera caiguda del 0,87 %. Per la banda de les pujades, la més gran se l'anota el mercat japonès, el Topix del qual puja prop del 10,50 %. Els segueixen els mercats Emergents amb un 5,41 % i Europa amb un 3,74 %.

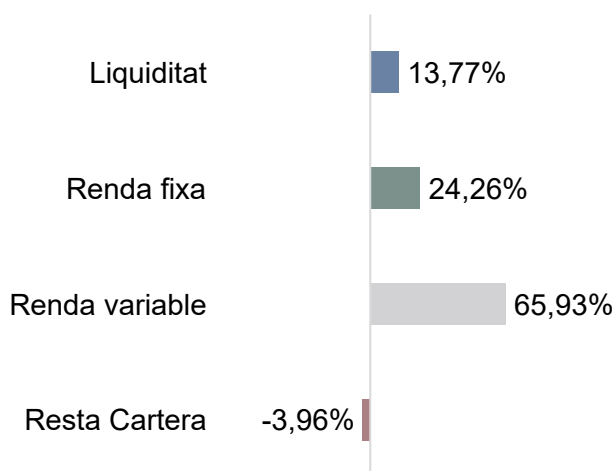
En crèdit, els diferencials s'amplien, especialment el high yield americà que puja 36 pb, seguit de l'uropeu que amplia 13 pb. L'emergent empitjora 7 pb, i el crèdit de millor qualitat empitjora 4 pb.

En divises, el dòlar millora lleugerament respecte a l'euro (0,33 %), tancant el mes a 1.1812. Durant l'any ha caigut un 0,60 %.

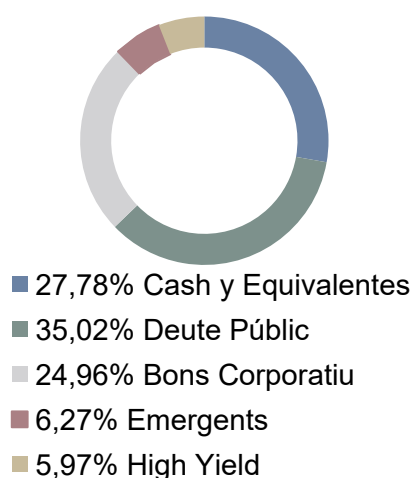
En matèries primeres, l'or puja durant el mes prop d'un 8 % i ja assoleix el 22 % durant l'any. El petroli també ha pujat un 2,78 %, tancant als 67,02 dòlars per barril.

Pel que fa al posicionament, el fons Destino 2040 presentava un 67,8 % en renda variable amb una durada d'1,38 anys. La seva rendibilitat bruta anual és del 4,40 %.

Distribució per tipus d'Actiu



Distribució Renda Fixa

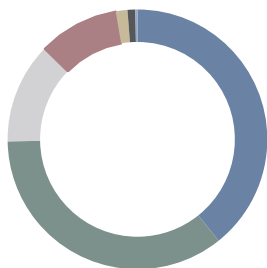


Destinació

Nivell de Risc CNMV

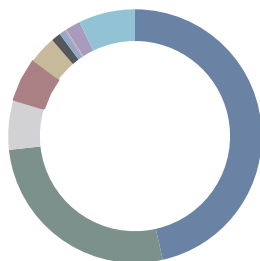
1	2	3	4	5	6	7
- Risc			+ Risc			
Nivell de Risc 3 de 7						

Distribució Renda Variable



- 39,26% Europa
- 35,49% Nord Amèrica
- 12,55% Àsia ex - Japó
- 10,02% Japó
- 1,46% Renda Variable EMA
- 0,97% Llatinoamèrica
- 0,25% Altres

Exposició en Divises



- 46,48% Euro
- 26,78% Dòlar
- 6,38% Yen japonès
- 5,47% Lliura esterlina
- 3,58% Franc suís
- 1,21% Corona sueca
- 0,76% Corona danesa
- 0,16% Dòlar canadenc
- 0,05% Dòlar australià
- 1,94% Dòlar de Hong Kong
- 7,21% Altres

Destinació

Nivell de Risc CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Risc			+ Risc			
Nivell de Risc 3 de 7						

Principals valors de la cartera 28/02/26

Ishares Msci Usa Esg Enhanced Ctb Ucits Etf	9,74%
Xtrackers Msci Europe Ucits Etf	9,59%
Ishares Core Msci Em Imi Ucits Etf	9,39%
Ishares Core Msci Europe Ucits Etf	7,94%
Ishares Core S&P 500 Etf	7,55%
Amundi Core Msci Europe Ucits Etf	7,34%
Next Funds Topix Exchange Traded Fund	5,50%
Amundi Eur Corporate Bond Esg Ucits Etf	5,08%
Ishares Euro Govt Bond Climate Ucits Etf	4,86%
Ishares Core S&P 500 Ucits Etf	3,79%

Restriccions a la Comercialització

Es prohibeix la comercialització a ciutadans o residents als EUA a causa de la impossibilitat de complir amb l'obligació de registre en aquest país dels actius que han estat venuts als seus ciutadans.

Procediment de Subscripció i Reemborsament

Les ordres cursades pel participip a partir de les 15:00 hores o en un dia inhàbil es tramitaran juntament amb les realitzades el següent dia hàbil. Els comercialitzadors podran fixar hores de tall diferents i anteriors a l'establerta amb caràcter general per la Societat Gestora, havent d'informar el participip al respecte.

Notes Aclaridores

La comissió de gestió del fons indicada a la primera pàgina d'aquest document es reparteix entre la Gestora i el Comercialitzador, aquest últim en concepte d'honoraris per distribució, en compliment dels acords establerts entre ambdós.

Fiscalitat

La venda de participacions no tributarà quan l'import obtingut es traspassi a un altre fons d'inversió comercialitzat a Espanya. Només es beneficiaran dels traspassos les persones físiques residents.

Persones físiques: S'aplicarà una retenció a compte de l'IRPF sobre les plusvàlues obtingudes, segons la normativa legal vigent.

En els fons de repartiment, sense reemborsament de participacions, els dividendes rebuts es declaren a la base imposable de l'estalvi.

Per a les persones físiques no residents, la seva fiscalitat dependrà del lloc de residència i de l'existència d'un conveni amb clàusula d'intercanvi d'informació, segons la normativa fiscal vigent.

Persones jurídiques: S'integren a la base imposable de l'IS els rendiments obtinguts en el reemborsament. En els fons de repartiment, sense reemborsament de participacions, s'integraran a la base imposable de l'IS.

La fiscalitat d'aquest producte dependrà del règim fiscal de cada client així com de les seves circumstàncies individuals i podrà variar en el futur.

Destinació

Nivell de Risc CNMV						
1	2	3	4	5	6	7
- Risc			+ Risc			
Nivell de Risc 3 de 7						

Informació al Client abans de contractar

El client rebrà: fulletó simplificat o document de dades fonamentals per a l'inversor i l'últim informe semestral.

Informació al Client després de contractar

Mentre sigui participi, el client rebrà per correu ordinari o, prèvia sol·licitud, per via telemàtica: estat de posició de tots els seus fons (un cop al mes si ha realitzat operacions o a final d'any si no n'ha realitzat), informe semestral, informe anual i els informes trimestrals (prèvia sol·licitud expressa). El client pot renunciar expressament a la recepció de la informació periòdica.

Instrumentació del Producte

Cada vegada que es realitzin operacions, el client haurà de signar el butlletí d'ordres corresponent. Aquest és el document acreditatiu de l'ordre de compra o de venda de participacions o accions donada pel titular al Comercialitzador. En el cas de compra a través de via telemàtica, la introducció del número de clau necessari per executar l'operació serà considerada com una ordre del titular al Comercialitzador a tots els efectes. El client rebrà posteriorment un justificant amb les dades de l'execució de l'ordre.

Advertiments Legals

Aquest document té caràcter merament informatiu i no té consideració d'activitat publicitària en virtut del que estableix la Norma 3.2 de la Circular 2/2020, de la CNMV, sobre publicitat dels productes i serveis d'inversió. Té la consideració de fitxa informativa del producte i no constitueix cap oferta, sol·licitud o recomanació d'inversió dels productes financers dels quals s'informa.

La informació continguda en aquest document ha estat elaborada per CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. Les decisions d'inversió o desinversió en el fons han de ser preses per l'inversor d'acord amb els documents legals en vigor a cada moment. Atès que les inversions dels fons estan sotmesos a les fluctuacions de mercat i altres riscos inherents a la inversió en valors, el valor d'adquisició del fons i els rendiments obtinguts poden variar tant a l'alça com a la baixa i és possible que un inversor no recuperi l'import invertit inicialment.

CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, és l'entitat gestora dels fons d'inversió esmentats en aquest document. CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, és una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva espanyola regulada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors i inscrita en el Registre de Societats Gestores d'Institucions d'Inversió Col·lectiva de la CNMV amb el núm. 15.

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, està domiciliada al passeig de la Castellana, 189, Madrid, amb NIF A-08818965. Cecabank, SA, és l'entitat dipositària dels fons i figura inscrita en el registre corresponent de CNMV amb el número 236.

L'entitat comercialitzadora dels fons és CaixaBank, SA, amb domicili social al carrer del Pintor Sorolla, 2-4, 46002 València, amb NIF A-08663619, inscrita en el Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351, i inscrita en el Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100.