Datos a 29/02/2024

Objetivo y Definición del Producto

Definición

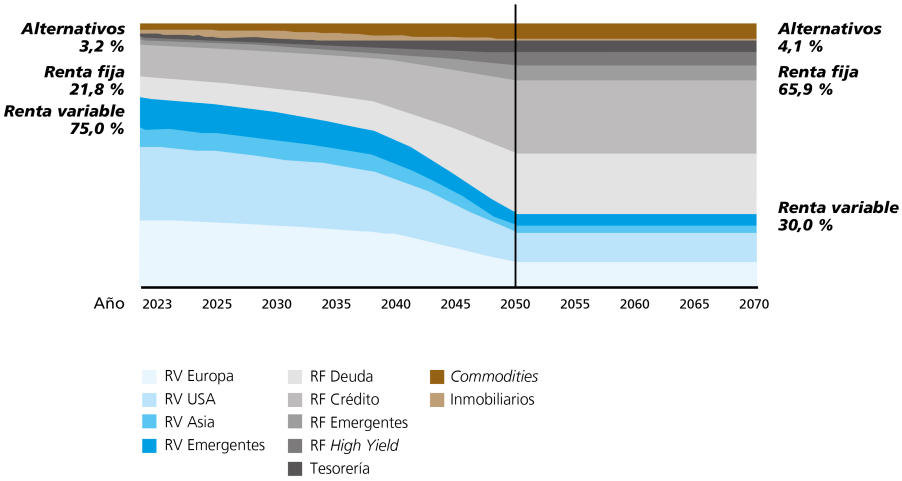
Es un seguro vida unit linked en el que el tomador asume los riesgos de las inversiones vinculadas a su contrato*. Es un seguro de ahorro a largo plazo con una cartera de inversión cuyo objetivo es generar una rentabilidad adecuada al horizonte temporal del año 2050. Se gestiona de forma dinámica y mediante una inversión diversificada en activos de renta fija, renta variable mundial y otros activos alternativos.
En caso de que el titular solicite constituir con el importe de rescate una renta vitalicia, no tributará por el rendimiento generado hasta la constitución de la renta siempre que la renta vitalicia cumpla unas características específicas de consumo de capital detalladas en el apartado de Fiscalidad.
(*) El CABK Destino 2050 - PIAS es un seguro de vida unit linked en el que el capital de fallecimiento y valor de rescate dependen del valor de mercado de las inversiones vinculadas al contrato y asumiendo el tomador los riesgos de dichas inversiones.

Objetivo

El objetivo a la hora de planificar la jubilación es obtener una inversión suficiente para mantener el bienestar y la calidad de vida durante esta nueva etapa. Destino es una gama que responde a la filosofía de productos con fecha objetivo. Se trata de instrumentos en que el tomador asume el riesgo de la inversión orientados a la gestión óptima de la inversión y que tienen en cuenta un horizonte temporal determinado.
La Gama Destino favorece las inversiones en renta variable en el largo plazo, mientras que el peso de los activos de renta fija cobra mayor importancia a medida que nos acercamos a la fecha de destino. Así, la distribución de activos va cambiando suavemente a medida que avanza el tiempo y se acerca la fecha objetivo.
VidaCaixa no garantiza interés o rentabilidad mínima, y por lo tanto el titular asume el riesgo de la cartera vinculada al seguro.

Política de Inversión

La cartera Destino 2050 tiene una estrategia de inversión que se ha definido previamente con un horizonte temporal hasta el año 2050, y que tiene como objetivo obtener una rentabilidad adecuada a dicho horizonte, mediante una distribución de activos dinámica y ampliamente diversificada.
A medida que transcurra el tiempo, se irá reduciendo progresivamente la exposición en activos de mayor riesgo ajustando la exposición en renta variable e incrementando aquellos activos que se perciben como más conservadores, para así reducir la volatilidad de la cartera, hasta alcanzar una exposición en renta variable de como máximo del 30% en el horizonte temporal de 2050.
Como el objetivo de la inversión es a largo plazo, permite incorporar pesos relevantes en renta variable. Aunque a corto plazo, el mercado de renta variable puede llegar a tener caídas, a largo plazo puede llegar a ofrecer una rentabilidad sostenida positiva y un crecimiento superior que otras tipologías de activos.



Datos del Seguro

Nom Cartera:	DESTINO 2050
Patrimonio de la cartera:	63.128.835,43 €
Riesgo:	1 2 **3** 4 5 6 7 (- Riesgo / + Riesgo)
Rentabilidad acumulada 12M:	12,50 %
Volatilidad anual:	7,36 %
Precio de la participación:	15,38 €

Comisión

Comisión Anual Gestión Cartera:	1,67 %

Características

Aportaciones

- Únicas: mínimo 500 €
- Extraordinarias: mínimo 20 €
- Periódicas: mínimas 20 €

Para poder tener la ventaja fiscal, en caso de que se cobre la prestación en forma de renta vitalicia, la aportación máxima que se puede realizar en todos los PIAS es de 8.000 € anuales y con un máximo acumulado en los mismos de 240.000 €.

Titulares

Contratable por un único titular.

Cobertura de Fallecimiento

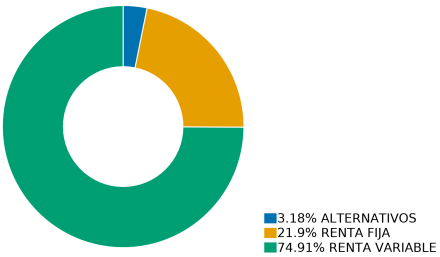
En caso de fallecimiento del asegurado, los beneficiarios percibirán un capital cuyo importe estará en función de los activos que componen la cartera de inversión vinculada al seguro, valorado en la fecha de notificación del fallecimiento, más un importe adicional del 3%, limitado a 600 €.

NRI: 5062-20220/05504

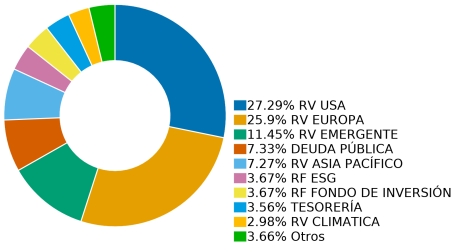
Datos a 29/02/2024

Distribución de las inversiones

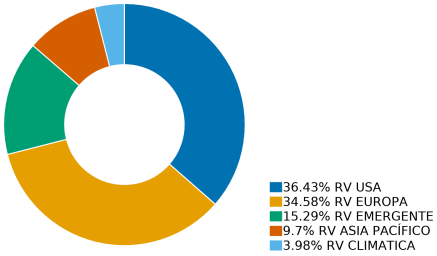
Composición Cartera



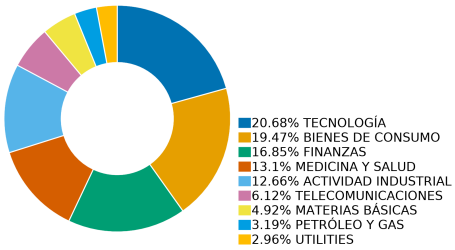
Distribución por Sectores



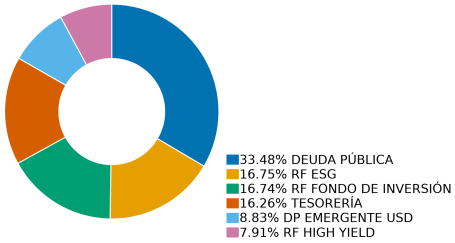
Distribución Renta Variable



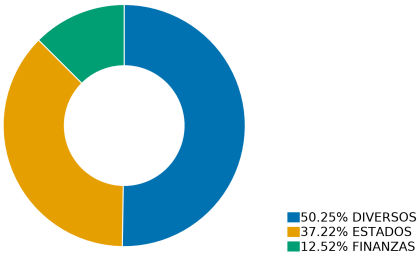
Sector Renta Variable



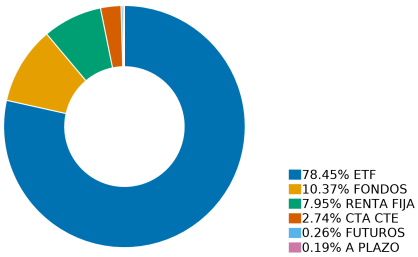
Distribución Renta Fija



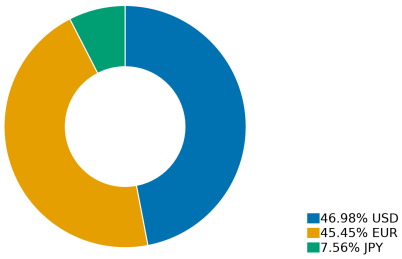
Sector Renta Fija



Tipo de Activo



Divisa



*DP: Deuda Pública
*CTA CTE: Cuenta Corriente.

Rescate

Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial, siendo el importe de rescate el valor de mercado de las inversiones vinculadas al contrato. El importe del rescate se determinará a partir de las participaciones del contrato que deban liquidarse, valoradas con el valor liquidativo de la fecha del rescate menos los correspondientes gastos de realización. Con el rescate total se cancela el contrato, y con el parcial, se reducen el número de participaciones. Lo que puede afectar al capital de fallecimiento y al valor de rescate que se realice con posterioridad. Si se realiza el rescate antes del horizonte temporal recomendado, aumenta el riesgo de pérdida de capital.

Inversión Socialmente Responsable

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y lleva **más de 15 años considerando los criterios ASG,** que son aquellos que incorporan factores ambientales, sociales y de buen gobierno en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se tienen en consideración para **el 100% de los activos gestionados.** Alineado con la cultura corporativa del Grupo, este firme compromiso con la inversión sostenible supone un ejercicio de transparencia y buen gobierno. La coherencia con los valores corporativos de calidad, confianza y compromiso social centran el análisis inversor de VidaCaixa. Su compromiso con la sostenibilidad y el impulso de la gestión responsable de las inversiones ha llevado a la compañía a obtener **la máxima puntuación que otorgan los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas** (PRI por sus siglas en inglés) en materia de sostenibilidad social, ambiental y de buen gobierno.

PRI Principles for Responsible Investment

MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA DE GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

NRI: 5062-2022/05504

Rentabilidades y Riesgo Histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de la rentabilidad se muestran en la fecha indicada en la parte superior izquierda de la página.

Rentabilidad Anualizada*

3 años	5 años
5,40%	7,35%

*Rentabilidad anualizada para los periodos mostrados en la tabla calculada a 31/12 del último año cerrado.

Rentabilidad Últimos Años

2023	2022	2021	2020	2019
12,16%	-11,74%	18,30%	0,96%	20,59%

Rentabilidad Mensual del Año Actual

Enero	Febrero
1,39%	2,62%

Rentabilidad y Riesgo

Mejor mes	Peor mes	Meses positivos	Meses negativos	Dias recuperación	Volatilidad anual
7,95%	-12,40%	39	22	318	7,36%

* Mejor mes: Noviembre 2020.
* Peor mes: Marzo 2020.
* Dias de recuperacion: Número de días transcurridos para recuperar la máxima caída.

Evolución del Valor de la Participación

Comentarios Gestor

Iniciamos el año con un tono optimista teniendo en cuenta el contexto de desaceleración económica, inflación a la baja y el mantenimiento de los tipos oficiales por parte de los Bancos Centrales. Aunque con la expectativa de que empiecen a producirse rebajas a mediados de año, entorno que nos deparará nuevas realidades.
Unos datos de inflación con lecturas algo superiores a las expectativas y un discurso menos complaciente por parte de los Organismos Monetarios, donde apuntaban que no tenían excesiva prisa por bajar las tasas, han ayudado a ver unos tipos de interés mayores respecto al cierre de año. Ello ha supuesto que la rentabilidad de la deuda soberana europea y americana disminuyera en enero. En EE.UU. la TIR del 10 años incrementa ligeramente en enero hasta el 3,9%, desde el 3,8% de diciembre y en la Eurozona el 10 años alemán avanza hasta 2,1% en enero (vs 2,0% del mes anterior). Las rentabilidades de la deuda de los países periféricos europeos actúan en el mismo sentido. El comportamiento de la deuda corporativa fue bastante neutro, tanto en la Eurozona como Estados Unidos.
Los principales índices de renta variable registran retornos positivos en el mes, en Europa el índice EuroStoxx 50 sube en el mes un +2,81%. Si bien, no todos los parqués europeos mantienen este tono positivo, el selectivo español IBEX 35 inicia el año con cesiones de -0,24%. En EE.UU. el S&P500 y el Nasdaq registran en el mes rentabilidades positivas de +1,59% y +1,02%, respectivamente. Aunque a éstos les ha pesado el comportamiento de algunas empresas tecnológicas, que tienen mucho peso dentro de los índices, y que en el último tramo del mes presentaron resultados empresariales algo por debajo de las elevadas expectativas que se habían depositado sobre el impacto de la inteligencia artificial. Los mercados emergentes registran un desempeño negativo en el mes, el MSCI Emerging Markets Index ha caído un -4,68% en enero, especialmente arrastrados por el mercado bursátil chino afectado por sus problemas estructurales, una demanda débil y los desafíos en su mercado inmobiliario.
Los sólidos datos económicos de Estados Unidos, junto con una escalada de las tensiones geopolíticas en Oriente Próximo, favorecen que el dólar americano sigue ganando posiciones frente al euro. El eurodólar cierra enero en 1,08$.

Fiscalidad

Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF)

Impuesto sobre el Patrimonio

Todas aquellas personas que deban liquidar el Impuesto sobre el Patrimonio tendrán que declarar el valor de rescate en fecha 31 de diciembre.

Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones

En caso de fallecimiento del asegurado, el beneficiario deberá tributar en el Impuesto sobre Sucesiones por el importe del capital asegurado, y, en función del grado de parentesco, podría aplicarse una reducción de hasta 9.195,49 €.(*)
(*)Hay que tener en cuenta que algunas comunidades autónomas y territorios forales tienen competencia legislativa de estos impuestos, pudiendo, por tanto, tener otros límites.

Principales valores*

Valores	Porcentaje
EEDS LN	18,48 %
ISH MSCIEUR	16,20 %
AMUNDIMSCI	9,60 %
ESGU LN	8,64 %
VANGUARD-EMR MS	7,16 %
SUOE L	3,67 %
NOMURA TOPIX	3,63 %
NIKKO EXCHANGE	3,63 %
ISHARES BARCLAY	3,58 %
WSRI NA	2,98 %

*Valores actuales de la cartera que se van actualizando en función de la inversión.

Datos Generales

Entidad Aseguradora

CABK Destino 2050 - PIAS es un seguro contratado con VidaCaixa, S.A.U. de Seguros de Vida Unit Linked y Reaseguros. Paseo de la Castellana 189, plantas 1 y 2, 28046 Madrid (España)- NIF A-58333261. Inscrita en el registro de entidades aseguradoras de la DGSFP con el código de entidad G0021.

CABK Destino 2050 - PIAS es un seguro contratado con VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros.Paseo de la Castellana 189, plantas 1 y 2, 28046 Madrid (España)- NIF A-58333261. Inscrita en el registro de entidades gestoras de la DGSFP con el código de entidad G0021.

Mediador

CaixaBank, S.A., operador de banca-seguros exclusivo de VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros y autorizado de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, con NIF A08663619 y domicilio social en calle Pintor Sorolla, 2-4 46002 Valencia. Inscrito en el Registro de Distribuidores de Seguros y Reaseguros de la DGSFP con el código OE0003. Tiene contratado el correspondiente seguro de responsabilidad civil profesional para la cobertura de las responsabilidades que puedan surgir por negligencia profesional, conforme a la legislación vigente.
Para más información sobre las características y riesgos del seguro, puedes consultar el documento de datos fundamentales en www.VidaCaixa.es o en tu oficina de CaixaBank.