

Dades a 29/02/2024

Objectiu i Definició del Producte

Definició

El CABK Destí 2050 - PIAS és una assegurança 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 2050. Es gestiona de forma dinàmica i mitjançant una inversió diversificada en actius de renda fixa, renda variable mundial i altres actius alternatius. Al ser una assegurança Unit Linked, el risc de la inversió és assumit pel titular. Encas 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

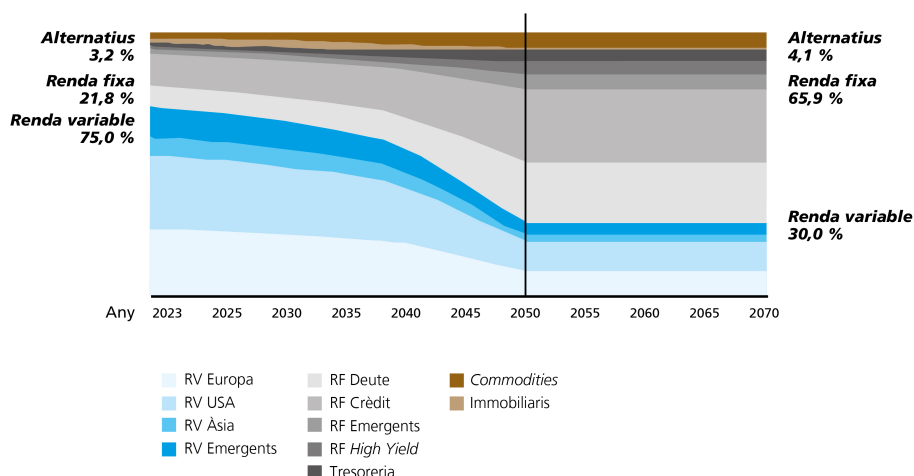
L'objectiu a l'hora de planificar la jubilació és obtenir una inversió suficient per mantenir el benestar i la qualitat de vida durant aquesta nova etapa. Destí és una gamma que respon a la filosofia de productes amb data objectiu. Es tracta d'instruments en què el prenedor assumeix el risc de la inversió 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 2050 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 2050 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 2050.



Dades de l'Assegurança

Nom Cartera: DESTINO 2050
Patrimoni de la cartera: 63.128.835,43 €

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

Rendibilitat acumulada 12M: 12,50 %
Volatilitat anual: 7,36 %
Preu de la participació: 15,38 €

Comissió

Comissió Anual: 1,67%
Gestió Cartera:

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.

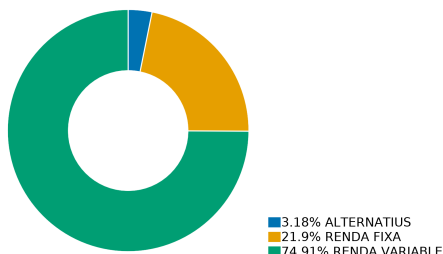
Assegurança de Defunció

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 €.

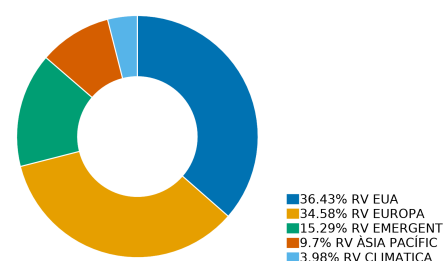
Dades a 29/02/2024

Distribució de les inversions

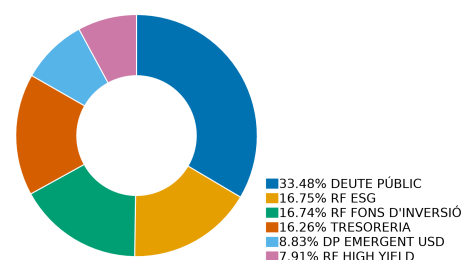
Composició Cartera



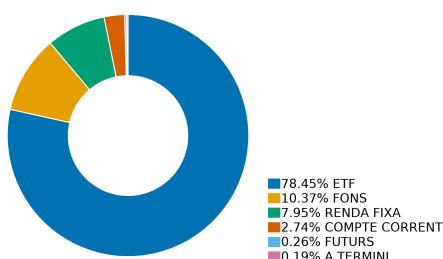
Distribució Renda Variable



Distribució Renda Fixa

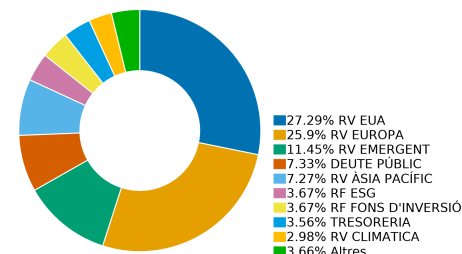


Tipus d'actiu

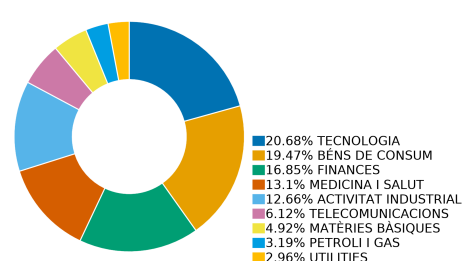


*DP: Deute públic
*CTA CTE: Compte Corrent.

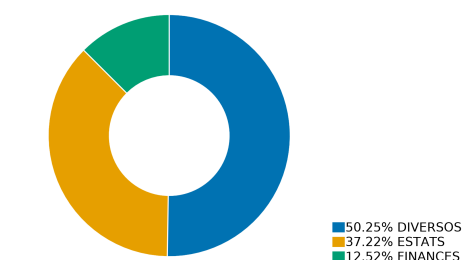
Distribució per Sectors



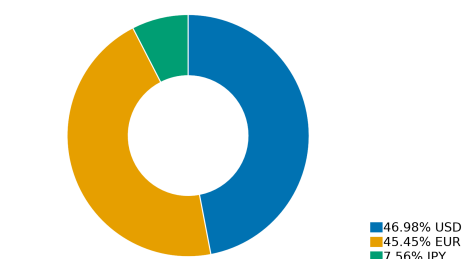
Sector Renda Variable



Sector Renda Fixa



Divisa



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 valor de rescat que es faci amb posterioritat. Si es fa el rescat abans de l'horitzó temporal recomanat, augmenta el risc 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.



MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTICA DE GOVERNANÇA I ESTRATÈGIA

Dades a 29/02/2024

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 Anualitzada*

3 anys	5 anys
5,40%	7,35%

*Rentabilidad anualitzada per als períodes mostrats en la taula calculada a 31/12 de l'últim any tancat.

Rendibilitat Últimes Anys

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

Rendibilitat Mensual de l'Any Actual

Gener	Febrer
1,39%	2,62%

Rendibilitat i Risc

Millor mes	Pitjor mes	Mesos positius	Mesos negatius	Dies recuperació	Volatilitat anual
7,95%	-12,40%	39	22	318	7,36%

* 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

Iniciem l'any amb un to optimista tenint en compte el context de desacceleració econòmica, inflació a la baixa i el manteniment dels tipus oficials per part dels Bancs Centrals. Encara que amb l'expectativa que comencin a produir-se rebaixes a mitjan any, entorn que ens depararà noves realitats.

Unes dades d'inflació amb lectures una mica superiors a les expectatives i un discurs menys complaent per part dels Organismes Monetaris, on apuntaven que no tenien excessiva pressa per baixar les taxes, han ajudat a veure uns tipus d'interès majors respecte al tancament d'any. Això ha suposat que la rendibilitat del deute sobirà europea i americana disminuís el gener. En EE.UU. el TIR del 10 anys incrementa lleugerament el gener fins al 3,9%, des del 3,8% de desembre i a l'Eurozona el 10 anys alemany avança fins a 2,1% el gener (vs 2,0% del mes anterior). Les rendibilitats del deute dels països perifèrics europeus actuen en el mateix sentit. El comportament del deute corporativa va ser força neutre, tant a l'Eurozona com els Estats Units.

Els principals índexs de renda variable registren retorns positius el mes, a Europa l'índex EuroStoxx 50 puja el mes un +2,81%. Per bé que, no tots els parquets europeus mantenen aquest to positiu, el selectiu espanyol IBEX 35 inicia l'any amb cessions de -0,24%. En EE.UU. el S&P500 i el Nasdaq registren el mes rendibilitats positives de +1,59% i +1,02%, respectivament. Encara que a aquests els ha pesat el comportament d'algunes empreses tecnològiques, que tenen molt pes dins els índexs, i que en l'últim tram del mes van presentar resultats empresarials una mica per sota de les elevades expectatives que s'havien dipositat sobre l'impacte de la intel·ligència artificial. Els mercats emergents registren un acompliment negatiu el mes, el MSCI Emerging Markets Index ha caigut un -4,68% el gener, especialment miserables pel mercat borsari xinès afectat pels seus problemes estructurals, una demanda feble i els desafiaments en el seu mercat immobiliari.

Les sòlides dades econòmiques dels Estats Units, juntament amb una escalada de les tensions geopolítiques al Pròxim Orient, afavoreixen que el dòlar americà segueix guanyant posicions davant l'euro. L'eurodòlar tanca gener en 1,08\$.

Dades a 29/02/2024

Fiscalitat

 Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

 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.

Principals valors*

Valors	Percentatge
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 actuals de la cartera que es van actualitzant en funció de la inversió.

Dades generals

 Entitat Asseguradora

CABK Desti 2050 - PIES és una assegurança contractada amb VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reasseguros.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.

CABK Desti 2050 - PIES és una assegurança contractada amb VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reasseguros.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 banca-assegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances i autoritzat de SegurCaixa Adeslas, 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. 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.