

Dades a 29/10/2025

## 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 contrato<sup>1</sup>. 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.

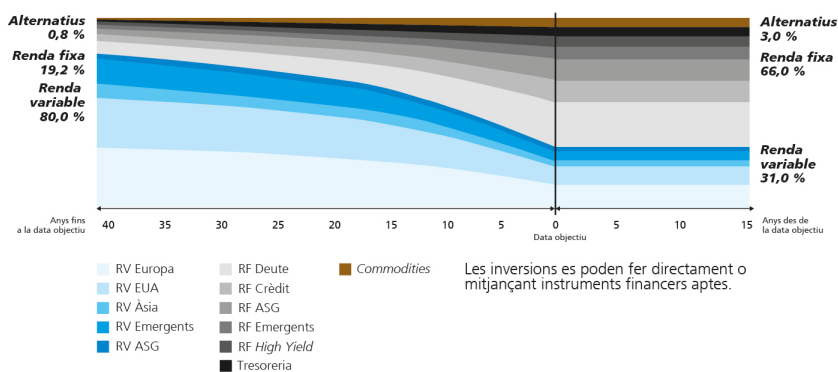
La Gamma Destí afavoreix les inversions en renda variable en el llarg termini, mentre que el pes dels actius de renda fixa adquireix més importància a mesura que ens acostem a la data de destí. Així, la distribució d'actius va canviant suaument a mesura que avança el temps i s'acosta la data objectiu.

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. Una vegada assolida la data objectiu, la distribució serà 31% en Renda Variable, 66% en Renda Fixa i 3% en Alternatius.

### Evolució de la distribució d'actius de la Gamma Destí en funció del temps que queda fins a la data objectiu



## Dades de l'Assegurança

Nom Cartera: DESTINO 2050  
Patrimoni de la cartera: 72.437.232,10 €

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

Rendibilitat acumulada 12M: 7,80 %  
Volatilitat anual: 11,52 %  
Preu de la participació: 17,86 €

### 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.

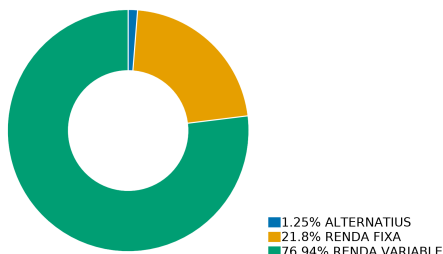
### Assegurança de Defunció

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 €.

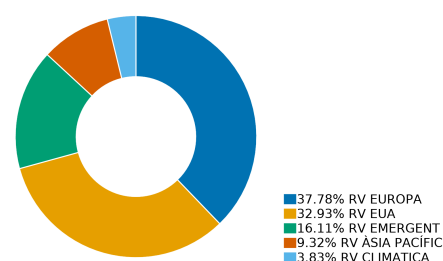
Dades a 29/10/2025

## Distribució de les inversions

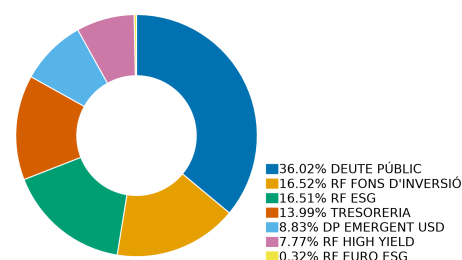
### Composició Cartera



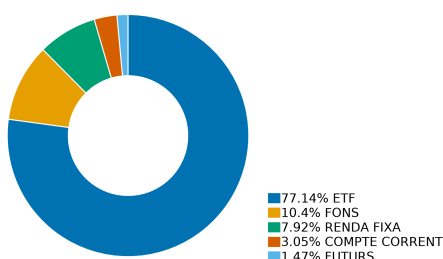
### Distribució Renda Variable



### Distribució Renda Fixa



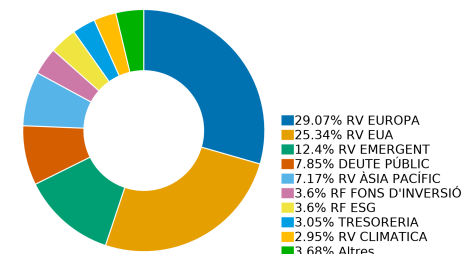
### Tipus d'actiu



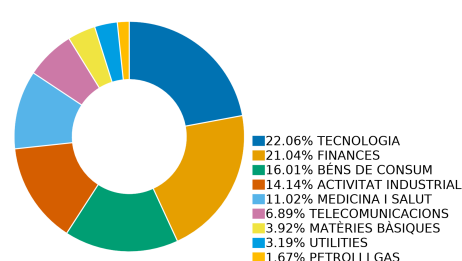
\*DP: Deute públic

\*CTA CTE: Compte Corrent.

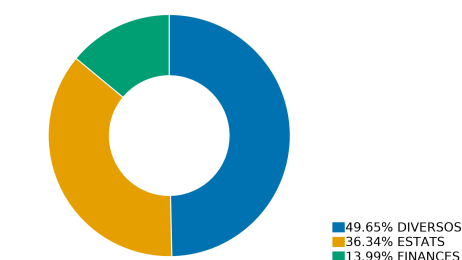
### Distribució per Sectors



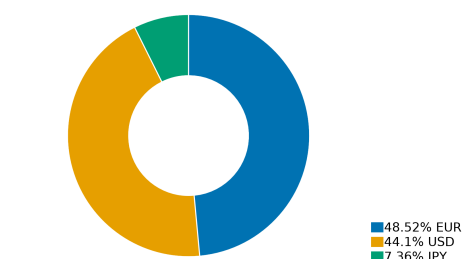
### Sector Renda Variable



### 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 des de 2003 considera els criteris ASG, que són aquells que incorporen factors de sostenibilitat en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es consideren 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.



Dades a 29/10/2025

## 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 |
|--------|--------|
| 3,98%  | 6,07%  |

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

### Rendibilitat Últimes Anys

| 2024   | 2023   | 2022    | 2021   | 2020  |
|--------|--------|---------|--------|-------|
| 13,54% | 12,16% | -11,74% | 18,30% | 0,96% |

### Rendibilitat Mensual de l'Any Actual

| Gener | Febrer | Març   | Abril  | Maig  | Juny   | Juliol | Agost | Setembre |
|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|----------|
| 2,44% | 0,43%  | -5,21% | -2,35% | 3,92% | -0,20% | 2,22%  | 0,17% | 2,11%    |

### Rendibilitat i Risc

| Millor mes | Pitjor mes | Mesos positius | Mesos negatius | Dies recuperació | Volatilitat anual |
|------------|------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 7,95%      | -6,20%     | 39             | 21             | 178              | 11,52%            |

\* 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

Durant juliol i agost de 2025, els mercats financers van mantenir un to constructiu, recolzats en resultats empresarials millors del que es preveu i en la reducció de la incertesa aranzelària. La reunió de Jackson Hole va ser clau: la Reserva Federal va adoptar un to més flexible i va deixar oberta una baixada de tipus el setembre. Encara que l'aranzel mitjana en EE. . va pujar del 2,5% al 17%, el risc de guerra comercial es va reduir i l'economia global continua amb un aterratge ordenat, en un entorn de volatilitat continguda.

En renda variable, Europa va avançar amb un EuroStoxx 50 +0,60% l'agost, fet costat per indicadors positius i bons resultats. Als Estats UU., les borses van resistir amb baixa volatilitat, recolzades per tecnologia, consum i expectatives al voltant de la intel·ligència artificial. En euros, el S&P-500 va caure 0,52% l'agost (2,86% l'any) malgrat sumar +9,8% en dòlars. En emergents, el MSCI EM va baixar 1,19% el mes, però acumula +3,48% l'any.

En renda fixa, agost va ser mixt per expectatives de política monetària, inflació en serveis i dades més febles. Als Estats . es va afavorir el tram mitjà de la corba i el llarg va patir per major prima de termini; Powell va mantenir prudència, va reconèixer riscos inflacionaris i certa desacceleració del treball, reiterant la meta del 2%. A Europa, la menor incertesa aranzelària va reduir la volatilitat, però la inestabilitat política, el feble creixement i la major emissió per a defensa van impulsar els TIR llargs. Les referències sobiranes en EE. . van tancar en 3,62% el 2 anys i 4,23% el 10 anys; i a Europa el bund alemany a 10 anys 2,72% i a Espanya 3,33%. El deute corporatiu també va ser mixt: als . van pesar dubtes monetaris i fiscals amb diferencials estables.

Després del pic del cru el juny, juliol i agost van mostrar estabilitat gràcies a la relaxació de tensions entre Israel i l'Iran. El petroli va pujar un 1,28%, mentre que el cessament d'atacs i les negociacions aranzelàries van reduir la prima de risc. L'or va marcar un nou màxim de 3.500\$/unça, impulsat per la incertesa sobre inflació, deute i disciplina fiscal.

El dòlar va repuntar +0,87% a l'estiu, encara que l'any cau més de 11%, i l'EUR/USD es va moure entre 1,16 i 1,17. Les rendibilitats contingudes en aquest comentari estan expressades en €.

Dades a 29/10/2025

## 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          | 17,67 %     |
| ISH MSCIEUR      | 15,95 %     |
| AMUNDIMSCI       | 12,74 %     |
| VANGUARD-EMR MS  | 7,76 %      |
| ESGU LN          | 6,84 %      |
| SUOE L           | 3,59 %      |
| ISHARES BARCLAY  | 3,56 %      |
| NIKKO EXCHANGE   | 3,55 %      |
| NOMURA TOPIX     | 3,55 %      |
| CUENTA CORRIENTE | 3,05 %      |

\*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 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.

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