

Datos a 02-12-2021

## 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.

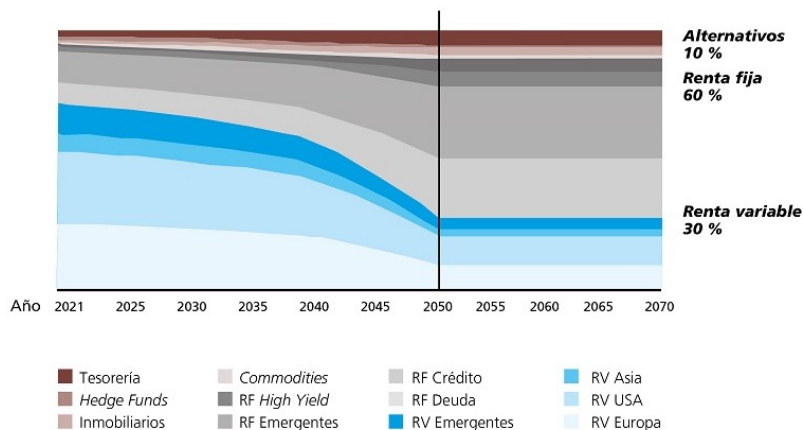
VidaCaixa no garantiza interés o rentabilidad mínima, y por lo tanto el titular asume el riesgo de la cartera vinculada al seguro.

### 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 transcurre 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: 49.051.156,93 €

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

Rentabilidad acumulada 12M: 17,13 %  
Volatilidad anual: 6,16 %  
Precio de la participación: 14,65 €

### Comisión

Comisión Anual: 1,67 %  
Gestión Cartera:

## 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.

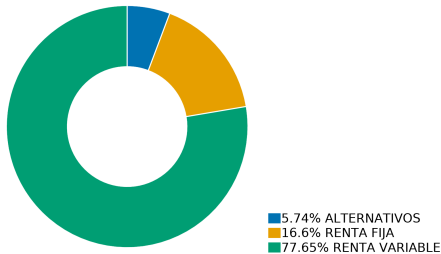
### Cobertura de Fallecimiento

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 €.

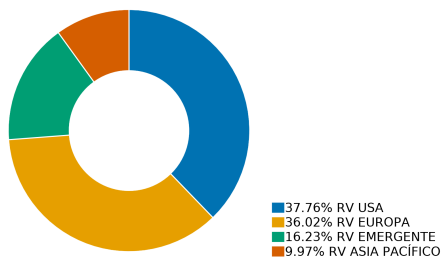
Datos a 02-12-2021

## Distribución de las inversiones

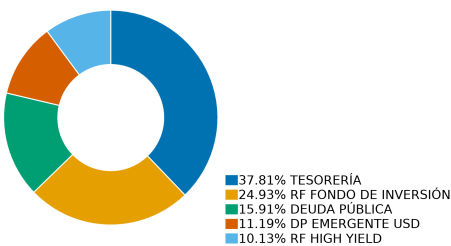
### Composición Cartera



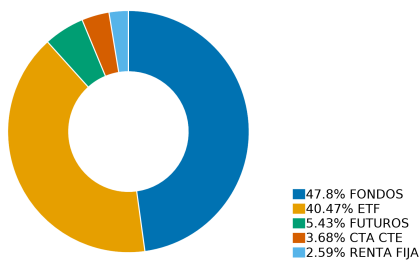
### Distribución Renta Variable



### Distribución Renta Fija

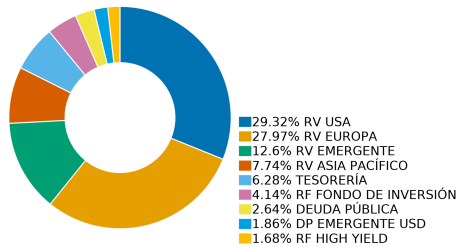


### Tipo de Activo

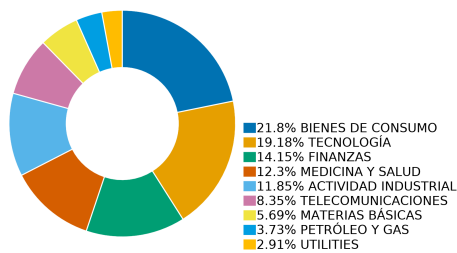


\*DP: Deuda Pública  
\*CTA CTE: Cuenta Corriente.

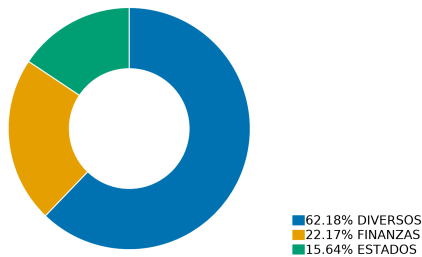
### Distribución por Sectores



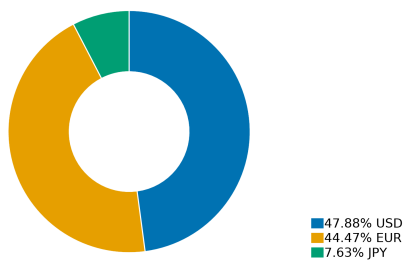
### Sector Renta Variable



### Sector Renta Fija



### Divisa



## 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.



Datos a 02-12-2021

## 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 Media Anual

3 años

4,26%

### Rentabilidad últimos años

2020	2019	2018	2017
0,96%	20,59%	-6,90%	6,17%

### Rentabilidad Mensual año actual

Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre
0,18%	1,84%	4,33%	1,15%	0,27%	2,97%	0,29%	2,19%	-1,69%	3,41%

### Rentabilidad y Riesgo

Mejor mes	Peor mes	Meses positivos	Meses negativos	Días recuperación	Volatilidad anual
7,95%	-12,40%	41	19	318	6,16%

\* 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

El incremento de movilidad entre las diferentes áreas geográficas insufla mayor robustez a la recuperación de la actividad económica global, ello unido a unos buenos resultados empresariales del 3T, ha impulsado este mes el apetito por los activos de riesgos. Además, la confirmación por parte de la FED del calendario del repliegue de ciertas políticas monetarias (tapering) ha generado certidumbre en el mercado. No obstante, los problemas en las cadenas de suministros, junto con las presiones inflacionarias, se mantienen en el foco de los mercados.

El mercado de deuda sigue ajustándose a un nuevo escenario donde se estima una subida de los tipos de interés y mayores expectativas de inflación. Ello ha provocado una subida de las rentabilidades de la deuda soberana tanto a medio como largo plazo. El bono americano a 10 años cierra octubre en 1,55% (vs. 1,48% de septiembre) y el 10 años alemán cierra el mes en -0,10%, desde -0,19% del mes anterior. La misma tendencia se registra en los países periféricos europeos, la TIR del bono a 10 años español escala hasta 0,60%, respecto el 0,45% de septiembre, su prima de riesgo se amplía y cierra alrededor los 71 p.b. La deuda corporativa en términos generales registra en el mes similar comportamiento. A pesar de ello, la aportación a la cartera del activo de renta fija en octubre ha sido positiva.

La buena temporada de resultados empresariales se ha sobrepuesto a los miedos de un escenario inflacionista. Ello ha permitido que los principales índices de renta variable registren rentabilidades positivas, especialmente intensas en Europa y USA. El índice americano S&P 500 registra en octubre una rentabilidad +6,91% y el europeo EuroStoxx 50, cierra el mes en la misma línea, aunque con retornos ligeramente inferiores (+5,00%). El índice agregado de los mercados emergentes, el MSCI Emerging Markets cierra octubre con rentabilidades positivas, +0,93%, aunque discretas. Ante este contexto la contribución agregada del activo de renta variable a la cartera ha sido positiva.

Los activos alternativos en cartera registran un comportamiento favorable en el mes, especialmente impulsados por el componente de las commodities. El cambio eurodólar se mantiene bastante estable a lo largo del mes, el tipo de cambio se ha movido alrededor los 1,16 dólares por euro.

Datos a 02-12-2021

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

## Fiscalidad

### Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF)

#### Capitalización:

Mientras no se rescata la operación, los rendimientos que se generan no están sujetos al IRPF.

#### Cobro de una renta vitalicia:

Si se opta por el cobro de la prestación en forma de renta vitalicia y, siempre y cuando hayan transcurrido más de 5 años desde la primera aportación vigente, el rendimiento acumulado hasta la fecha de constitución de la renta quedará exento de tributación si la renta vitalicia cumple unas características específicas de consumo de capital. En este caso, será necesario para disfrutar de esta exención que, el capital de fallecimiento no exceda de los siguientes porcentajes del importe destinado a la constitución de la renta: 95% el primer año, 90% el segundo, 85% el tercero y así sucesivamente hasta el 50% a partir del décimo año y en adelante. Una parte de la renta tendrá la consideración de rendimiento de capital mobiliario, sobre la que se aplica el tipo de retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta vigente en cada momento. El rendimiento es el resultado de aplicar a cada mensualidad un porcentaje dependiendo de la edad del asegurado en el momento de la constitución de la renta, el cual permanece constante durante toda la vigencia de la misma. (Excepto en Navarra que el porcentaje será el que corresponda a la edad del asegurado en el momento de pago de cada mensualidad).

Para que se aplique esta ventaja fiscal, las aportaciones máximas que pueden realizarse son de 8.000 € anuales y un máximo acumulado en el producto de 240.000 €. Los anteriores límites van referidos al conjunto de PIAS que tenga contratado el cliente.

#### Rescate:

En caso de rescate, el rendimiento generado hasta ese momento se considerará rendimiento del capital mobiliario sujeto a retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas vigente en el momento del rescate, perdiéndose, en su caso, la exención del rendimiento acumulado hasta la fecha de constitución de la renta.

### 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
VANGUARD US500	18,64 %
SPDR S&P 500 ET	11,02 %
VANGUARD EU	10,13 %
ISHARES MSCI EU	9,77 %
ISHARES CORE EM	6,27 %
NIKKO EXCHANGE	3,86 %
CUENTA CORRIENTE	3,68 %
PIC-EU IX-J	3,61 %
NOMURA TOPIX	3,07 %
STOXX DEC21	2,95 %

## 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 51, planta 1ª, 28046 Madrid (España)- NIF A-58333261. Inscrita en el registro de entidades aseguradoras 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 C0611A8663619. 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](http://www.VidaCaixa.es) o en tu oficina de CaixaBank.