

Datos a 16/01/2020

### Descripción del Seguro

El CABK Destino 2040 - PIAS es un seguro de 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 2040.

### Evolución valor de la participación



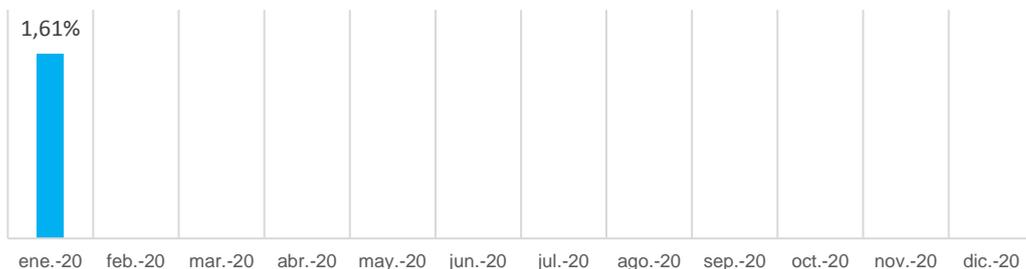
### Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

#### Rentabilidades a la fecha

Año en curso	Últimos 12 meses	2 años	3 años	5 años	Histórica
1,61%	17,32%	11,53%	18,60%	-	25,10%

#### Rentabilidad mensual año actual



#### Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo Históricas\*

\* Desde 12/09/2016 a 16/01/2020

Mejor mes	Peor mes	Nº meses positivos	Nº meses negativos	Máxima caída	Días recuperación
5,74%	-5,83%	28	13	-11,41%	97

Volatilidad *	Ratio de Sharpe*	VaR 95%*
8,69	1,46	7,79

\* El cálculo de la volatilidad, el ratio de Sharpe y el VaR 95% se hace a partir de rentabilidades mensuales.

### Nivel de Riesgo

Indicador de riesgo exigido por el Reglamento (UE) 2017/653



El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos.

### Fecha de constitución

Fecha: 12/09/2016

### Valor de la Participación

12,50975850 €

### Patrimonio

Patrimonio: 107.443.080 €

### Costes

Comisión de gestión: 1,67%  
Costes de transacción estimados: 0,20%

### Primas

Se permite una gran flexibilidad en cuanto a las primas, que pueden ser periódicas o únicas, y con la posibilidad de realizar aportaciones extraordinarias.

La aportación mínima permitida es de 20€. Para poder tener la ventaja fiscal, en caso de que se cobre la prestación en forma de renta vitalicia garantizada, 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€.

### Capital de fallecimiento

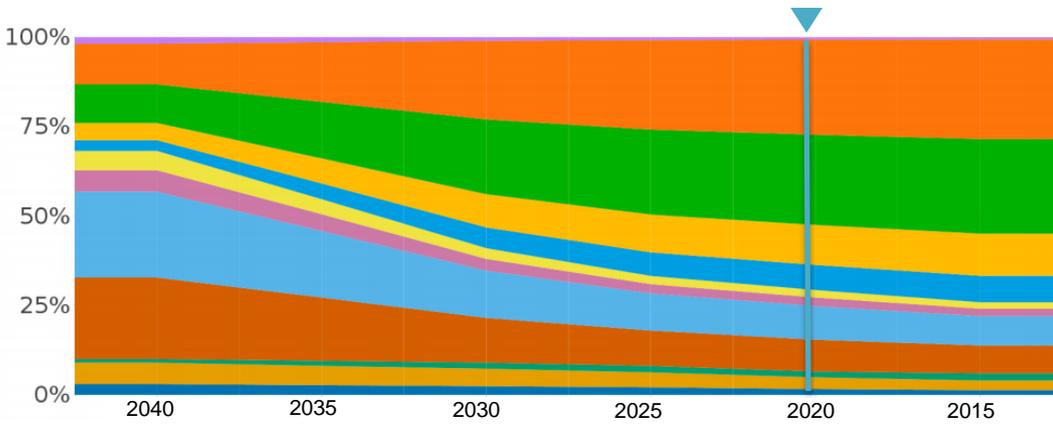
En caso de fallecimiento del asegurado, los beneficiarios percibirán un capital calculado a partir de las participaciones de la póliza en la fecha de notificación del fallecimiento, valoradas en dicha fecha. El importe resultante se incrementará un 3% adicional, limitado a 600 €.

Datos a 16/01/2020

## Política de Inversión.

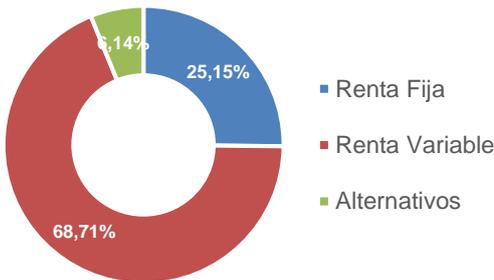
La cartera Destino 2040 tiene una estrategia de inversión que se ha definido previamente con gestión activa orientada a proporcionar una rentabilidad adecuada a un horizonte temporal, adaptando las inversiones hacia un perfil más conservador a medida que se acerca a la fecha objetivo del año 2040 como muestra el gráfico adjunto de asignación de activos. La estrategia de inversión marca una asignación inicial de activos de un 74% en renta variable, un 20% en renta fija y un 6% en alternativos. Una vez alcanzada la fecha objetivo, la distribución será del 30% en renta variable, 60% en renta fija y un 10% en alternativos.

### Asignación dinámica de los activos



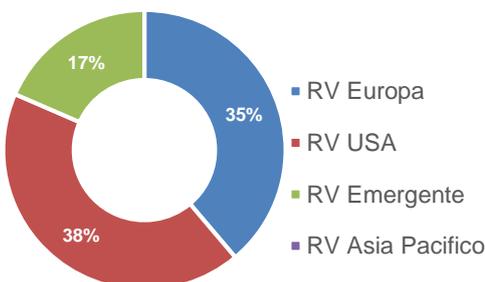
### Distribución de la Cartera

Distribución por tipo de activo

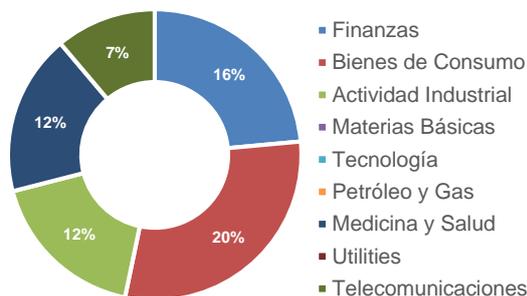


### Cartera Renta Variable

Distribución por zona geográfica



Distribución por sectores



### Comentario del gestor

El año 2019 culmina de forma bastante positiva, los principales catalizadores han sido la publicación de las condiciones de la fase 1 del acuerdo comercial entre China y EEUU, el giro acomodaticio de los principales bancos centrales, las elecciones del Reino Unido y la mejora de algunos indicadores macro alejando el escenario de desaceleración brusca.

Los indicadores de sentimiento empresarial dan signos de estabilización, tanto en EEUU como en la eurozona, si bien es cierto que el componente de manufacturas todavía se sitúa en terreno de recesión.

El estreno de Christine Lagarde frente al BCE en la última reunión del año se salda sin cambios en la política monetaria y reiteró la necesidad de mantener unas condiciones financieras favorables por un largo período de tiempo. La reunión de la FED se cierra también sin cambios en los tipos de intervención y en sus proyecciones el 75% de sus miembros no prevén cambios en los tipos de interés en 2020.

En cuanto a la contribución de la rentabilidad la subida de rendimiento de la deuda se mantiene un mes más, gracias a la mejora del sentimiento inversor, lo que ha perjudicado sus valoraciones con una aportación negativa a la rentabilidad en el mes. En cambio las posiciones en activos de renta variable han compensado con un comportamiento muy favorable, los principales índices bursátiles cerraron diciembre en positivo, el de renta variable americana: S&P500 con un +2,86% y el de renta variable europea Eurostoxx50 con un +1,12%. Todo ello ha contribuido a que la rentabilidad del mes de diciembre sea positiva.

Datos a 16/01/2020

### 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, salvo que se trate de una renta que tuviera capital de fallecimiento. En este caso, será necesario para disfrutar de esta exención que, excepto para los territorios forales, dicho 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

Si tiene la obligación de liquidar el Impuesto sobre el Patrimonio, debe declarar el valor de rescate a 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 correspondiente.

Al tratarse de un seguro de vida, el beneficiario podrá aplicarse una reducción única en el Impuesto sobre Sucesiones, en función del grado de parentesco con el asegurado fallecido.\*

*\*Importe variable en función de cada Comunidad Autónoma*

### Términos legales

Este documento es informativo y no constituye una oferta o recomendación para la contratación del seguro. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y la información relativa a la cartera debe considerarse como opiniones de la entidad aseguradora que son susceptibles de cambio. La decisión de contratación del seguro y la cartera a vincular al mismo deberán ser tomadas por el titular de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. No se garantiza interés o rentabilidad mínima y el titular asume el riesgo de la cartera vinculada al seguro, por lo que el capital de fallecimiento y el valor de rescate del seguro pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que el titular no recupere el importe invertido inicialmente. La información contenida en este informe se ha obtenido de VidaCaixa, S.A.U., que no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida que pudiera resultar del uso de la información ofrecida en este informe.

### Liquidez

Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial, siendo el importe de rescate el valor de mercado de las inversiones vinculadas. 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. Con el rescate total se cancela el contrato.

### Datos Generales

#### Entidad aseguradora

El CABK Destino 2040 - PIAS es un seguro contratado con VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros.

#### Mediador

CaixaBank, S.A. Calle Pintor Sorolla, 2-4, 46002 Valencia. NIF A08663619. CaixaBank, S.A., operador de banca-seguros exclusivo de VidaCaixa, S.A.U. y autorizado de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrito en el registro de mediadores de la DGSFP con el código C0611A08663619.