CABK Destino 2040 - PIAS

Datos a 03/03/2025

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 2040. 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 2040 - 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.

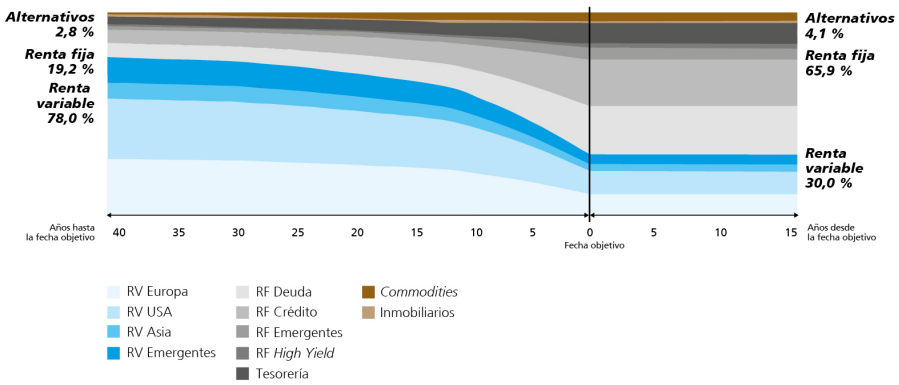
Objetivo

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 2040 tiene una estrategia de inversión que se ha definido previamente con un horizonte temporal hasta el año 2040, 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 2040.
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.

Evolución de la distribución de activos en función de la fecha objetivo



Las inversiones se pueden realizar directamente o mediante instrumentos financieros aptos.

Datos del Seguro

Nom Cartera:	DESTINO 2040
Patrimonio de la cartera:	209.400.281,38 €
Riesgo:	1 2 **3** 4 5 6 7 (- Riesgo / + Riesgo)
Rentabilidad acumulada 12M:	10,45 %
Volatilidad anual:	5,45 %

Comisión

Comisión 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 €.

Rescate

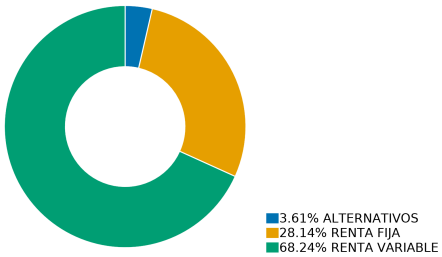
Ofrece la posibilidad de realizar un rescate total o parcial, siendo el importe de rescate el valor de mercado de las inversiones vinculadas al contrato. El importe del rescate se determinará a partir de las participaciones del contrato que deban liquidarse, valoradas con el valor liquidativo de la fecha 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

NRI: 5062-2022/05604

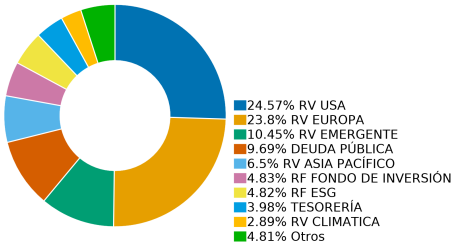
Datos a 03/03/2025

Distribución de las Inversiones

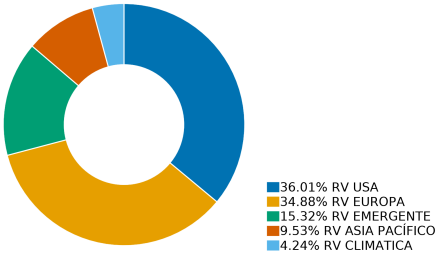
Composición de la cartera



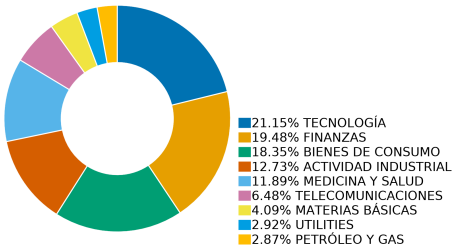
Distribución por Sectores



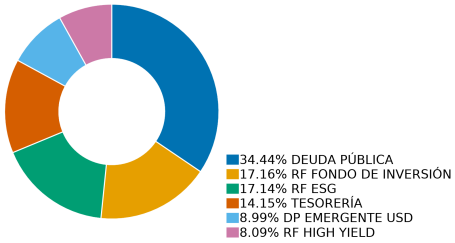
Distribución Renta Variable



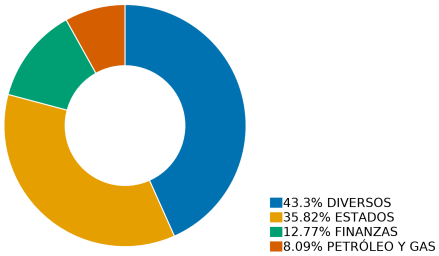
Sector Renta Variable



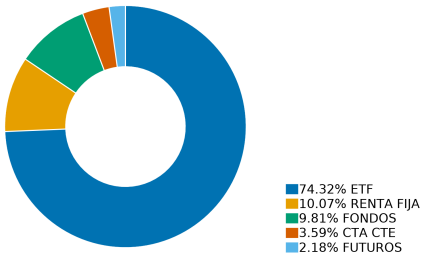
Distribución Renta Fija



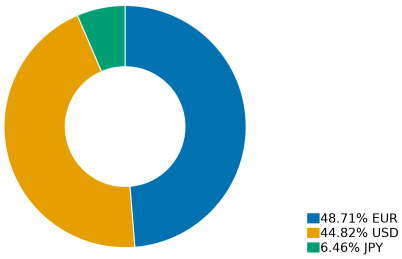
Sector Renta Fija



Tipo de Activo



Divisa



Los gráficos de distribución de activos pueden contener las siguientes abreviaturas:
CTA CTE: Cuenta Corriente.
DP: Deuda Pública

de pérdida de capital.

Inversión Socialmente Responsable

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y desde 2003 considera los criterios ASG, que son aquellos que incorporan factores de sostenibilidad en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se consideran 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.

PRI Principles for Responsible Investment

MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA, GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

Datos a 03/03/2025

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
3,60%	5,57%

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

Rentabilidad últimos años

2024	2023	2022	2021	2020
12,56%	11,40%	-11,33%	16,72%	1,03%

Rentabilidad mensual del año en curso

Enero	Febrero
2,19%	0,43%

Rentabilidad y riesgo histórico del producto

Mejor mes	Peor mes	Meses positivos	Meses negativos	Dias recuperación	Volatilidad anual
7,48%	-11,84%	39	21	156	5,45%

* 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 cierre del mes de diciembre confirmó que durante el año 2024 el crecimiento económico fue de menos a más. A inicios de año, se esperaba una desaceleración económica generalizada respecto 2023, con crecimientos esperados bajos. Sin embargo, la fortaleza del sector servicios ha contrarrestado la debilidad de las manufacturas a nivel global. Se pronostica una continuación de esta tendencia para 2025, con un crecimiento proyectado cercano al 2% para EE. UU. y al 1% en la Eurozona.
En diciembre, los mercados de renta variable mostraron movimientos mixtos, influenciados por las decisiones en el ámbito de la política monetaria y factores macroeconómicos. El Eurostoxx 50 cerró el mes con un incremento del +1,91%, concluyendo el año con una rentabilidad acumulada del +8,28%. En EE.UU. el S&P 500 retrocedió un -2,50% en diciembre, fuertemente influenciado por la reducción de las expectativas de recortes de tipos de interés para 2025 por parte de la FED. Si bien, el índice clausura el año con una notable revalorización anual del +23,31%. Y los mercados emergentes experimentan un comportamiento prácticamente plano, el índice MSCI Emerging Markets retrocede en el mes un -0,29%, acumulando una rentabilidad del +5,05% al cierre de 2024.
La evolución del mercado de renta fija en el mes de diciembre registró nuevas ventas, principalmente tras poner en precio las declaraciones con un sesgo más restrictivo en materia de tipos de interés en la última reunión del año de la Reserva Federal. El mercado de deuda gubernamental cierra diciembre con comportamiento negativo, tanto en EE. UU. como en la Eurozona se registran incremento de TIRES. La TIR de la deuda gubernamental de EE.UU. a 2 años cierra el mes en 4,24% y el 10 años en 4,57%, viniendo de niveles de 4,15% y 4,17%, respectivamente. La rentabilidad del 2 años alemán se incrementa hasta el 2,08% y el 10 años hasta el 2,37%. Las TIRES de países periféricos de la Eurozona tuvieron mejor comportamiento que de los países core, la del 10 años español se incrementó y cerró el año en el 3,06% (vs. 2,79% a cierre de noviembre).
El mercado de crédito registra un desempeño en 2024 muy atractivo, tanto a nivel absoluto como relativo si lo medimos contra la deuda gubernamental.
El eurodólar cerró diciembre en 1,035€/$, lejos del máximo alcanzado en el año.

Datos a 03/03/2025

Principales valores

Valores	Porcentaje
ISH MSCIEUR	18,72 %
EEDS LN	18,54 %
VANGUARD-EMR MS	7,23 %
AMUNDIMSCI	5,06 %
SUOE L	4,82 %
ISHARES BARCLAY	4,76 %
ESGU LN	4,45 %
CUENTA CORRIENTE	3,59 %
NOMURA TOPIX	3,16 %
NIKKO EXCHANGE	3,14 %

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.

Datos Generales

Entidad Aseguradora

CABK Destino 2040 - 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.

NRI: 5062-2022/05504