



Documento de Datos Fundamentales de PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones

Indicador de riesgo del Plan de Pensiones PSN Plan Valor Ahorro, Plan de Pensiones

← Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento →
 ← Menos riesgo Mayor riesgo →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

- El cobro de la prestación o el ejercicio de derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos simulados y estimaciones. Por tanto, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable, pudiendo variar a lo largo del tiempo.

El presente documento recoge los datos fundamentales que el partícipe debe conocer del plan de pensiones "PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones". Esta información le ayudará a comprender la naturaleza del plan de pensiones por lo que es aconsejable la lectura íntegra del documento para poder tomar una decisión fundada antes de suscribir dicho Plan.

Definición del producto:

El Plan de Pensiones "PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones" es un contrato colectivo de adhesión de ahorro- previsión social, en virtud del cual se efectúan aportaciones, que se van acumulando y quedan permanentemente invertidas en activos financieros, con la finalidad de ir constituyendo un ahorro (derechos consolidados) para el cobro de prestaciones cuando se produzcan las contingencias previstas en él.

Los partícipes podrán hacer efectivos sus derechos consolidados cuando tenga lugar una contingencia cubierta por el plan o, excepcionalmente, en los supuestos de enfermedad grave o desempleo de larga duración.

Datos del producto:

Denominación del producto: "PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones" (N-5182).

Fondo de Pensiones al que está adscrito: Previsión Sanitaria Nacional, Fondo de Pensiones (F-0295).

Entidad Promotora y Gestora: Previsión Sanitaria Nacional, PSN, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija (G-0148).

Entidad Depositaria: Santander Securities Services S.A.U. (D-0196).

Descripción de la política de inversión:

Como máximo el 75% del fondo estará invertido en títulos de Renta fija nacional e internacional.

Los activos de Renta Fija podrán ser tanto de Deuda Pública como de renta fija privada. El resto de los activos del fondo podrá estar invertido en Renta Variable nacional e internacional con un horizonte de inversión a medio y largo plazo.

Nivel de riesgo del Plan:

Métodos de medición del riesgo.

- El riesgo derivado de las variaciones del tipo de cambio se intentará controlar limitando la inversión a las monedas de la OCDE, no invirtiendo más del 30% del patrimonio total del fondo en monedas distintas del euro sin cobertura del riesgo de tipo de cambio y, en todo momento gestionando la exposición a divisas por la Entidad Gestora, pudiendo incluso eventualmente cubrirse en su totalidad mediante el uso de derivados sobre divisa.
- El riesgo de crédito se intentará controlar limitando a BB el nivel de rating medio de la cartera.
- El riesgo derivado de las variaciones de tipo de interés se intentará controlar fijando una duración modificada media de acuerdo con las características de los pasivos de los planes de pensiones adheridos y pudiendo cubrirse con los derivados indicados anteriormente.



Documento de Datos Fundamentales de PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones

Rentabilidades históricas:

ACUMULADO AÑO 2019	2018	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS	15 AÑOS	20 AÑOS
5,51%	-5,61%	-	-	-	-	-

Como consecuencia de no tratarse de productos asegurados, no existe garantía de rentabilidad, existiendo por tanto la posibilidad de incurrir en rentabilidades negativas.

Comisiones y gastos:

Además de las comisiones de gestión y depósito percibidas por la Entidad Gestora y la Depositaria en retribución de sus funciones, los gastos de las operaciones en las que pueda incurrir el Plan de Pensiones junto con los rendimientos de las inversiones del fondo, serán imputables al Plan de Pensiones.

Comisión de Gestión	Comisión de Depositaria	Gastos Generales*
1,30%	0,05%	0,0270%

* Los Gastos Generales muestran la totalidad de los gastos soportados por el Plan durante 2018 (incluidas las comisiones referidas antes), en la parte que sean imputables al Plan, expresados en porcentaje sobre la cuenta de posición. Esta cifra puede variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Contingencias cubiertas:

Los derechos consolidados del Plan de Pensiones, tendrán el carácter de no reembolsable en tanto no se produzcan las circunstancias que permiten el cobro y que se detallan a continuación:

a) Jubilación.

Para la determinación de la contingencia de jubilación se estará a lo previsto en el régimen de la Seguridad Social correspondiente.

Se considerarán como situaciones asimilables a la jubilación, cubiertas por el presente Plan, las siguientes:

- Cuando no sea posible el acceso de un partícipe a la jubilación, la contingencia se entenderá producida a partir de que el interesado cumpla los 65 años de edad, conforme a lo establecido en el Régimen General de la Seguridad Social, siempre que el partícipe haya cesado en la actividad laboral o profesional y, además, no esté cotizando para la contingencia de jubilación en ningún Régimen de la Seguridad Social.
- Jubilación parcial del partícipe.
- A partir de los 60 años de edad, en los términos establecidos en el reglamento de Planes y Fondos de Pensiones y demás normativa de desarrollo.
- Cuando, cualquiera que sea la edad del partícipe, se extinga su relación laboral y pase a situación legal de desempleo en los casos contemplados en los artículos 49.1.g), 51, 52, y 57 bis del texto refundido de la Ley del Estatuto de los Trabajadores.

A partir de la jubilación, el partícipe podrá seguir haciendo aportaciones al Plan, no obstante una vez iniciado el cobro de la prestación de jubilación por este plan, otro plan de pensiones o un Plan de Previsión Asegurado, las aportaciones sólo podrán destinarse a las contingencias de fallecimiento, dependencia severa o gran dependencia.

Si, una vez cobrada la prestación o iniciado el cobro, el beneficiario causa alta posterior en un Régimen de Seguridad Social por ejercicio o reanudación de actividad, podrá reiniciar sus aportaciones para jubilación una vez que hubiere percibido la prestación íntegramente o suspendido el cobro, asignando expresamente los derechos económicos remanentes a la posterior jubilación.

b) Incapacidad permanente total para la profesión habitual, absoluta para todo trabajo, y gran invalidez.

El presente Plan de Pensiones contempla la cobertura para el partícipe de las siguientes contingencias:

- Incapacidad laboral total y permanente para la profesión habitual.
- Incapacidad laboral absoluta y permanente para todo trabajo.
- Gran invalidez.

Las contingencias serán determinadas conforme a las normas de la seguridad social vigentes en cada momento.



Documento de Datos Fundamentales de PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones

Las personas en situación de incapacidad laboral del partícipe podrán realizar aportaciones al plan para la cobertura del resto de contingencias susceptibles de acaecer.

No obstante, una vez iniciado el cobro de la prestación por incapacidad laboral, sólo podrán reanudar las aportaciones para el resto de contingencias susceptibles de acaecer una vez que hubiere percibido aquélla íntegramente o suspendido el cobro asignando expresamente el remanente a otras contingencias.

c) Fallecimiento del partícipe o beneficiario.

Si el partícipe falleciera con anterioridad a percibir la prestación por jubilación o situación asimilable o por incapacidad laboral, los derechos consolidados que le correspondieran serán percibidos por las personas por él designadas en los términos recogidos en las Especificaciones del Plan.

Asimismo, el presente Plan contempla la posibilidad de cobertura del fallecimiento del beneficiario que no haya sido previamente partícipe, en cuyo caso únicamente se pueden generar prestaciones de viudedad u orfandad, pero no a favor de otras personas.

d) Dependencia severa o gran dependencia del partícipe.

Para la determinación de la contingencia de dependencia severa o gran dependencia se estará a lo dispuesto en el régimen de Promoción de la Autonomía Personal y Atención a las personas en situación de dependencia o cualquier otra normativa que la complemente o sustituya.

Supuestos excepcionales de liquidez:

Asimismo, el partícipe podrá hacer efectivos sus derechos consolidados, en los supuestos de enfermedad grave o desempleo de larga duración en los términos recogidos en las especificaciones del Plan de Pensiones.

Disposición anticipada:

Los partícipes podrán disponer anticipadamente, a partir del 1 de enero de 2025, del importe de sus derechos consolidados correspondientes a aportaciones realizadas con al menos 10 años de antigüedad.

Cobro de las prestaciones:

Ocurrida alguna de las contingencias que dan derecho a percibir la prestación, el partícipe o sus beneficiarios deberán solicitar la prestación a la Entidad Gestora, acompañando la documentación acreditativa del hecho y del derecho a la prestación, y señalando la forma de cobro de la prestación.

La Entidad Gestora calculará diariamente el valor del fondo y de los derechos consolidados de los partícipes y de los derechos económicos de los beneficiarios, que puede cambiar en función de las variaciones del valor de mercado de las inversiones del fondo y su rentabilidad.

Las prestaciones de los Planes de pensiones podrán ser:

- a) Prestación en forma de capital, consistente en una percepción de pago único.
- b) Prestación en forma de renta, consistente en la percepción de dos o más pagos sucesivos con periodicidad regular, y al menos con un pago por año, hasta la total extinción de los derechos consolidados. En caso de optar por esta forma de cobro, se podrá elegir:
 - La periodicidad de la renta, que podrá ser mensual, trimestral, semestral o anual.
 - Que la renta sea constante o revalorizable anualmente, bien con una tasa de crecimiento previamente establecida o con la variación del Índice General de Precios al Consumo (conjunto nacional).

Las prestaciones en forma de renta temporal o vitalicia, con aseguramiento total, serán concertadas con Previsión Sanitaria Nacional, PSN, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija a través de un seguro de rentas y de prima única. A tal efecto, los derechos consolidados a favor del partícipe se destinarán a la suscripción con dicha Entidad del correspondiente contrato de seguro de rentas.

- c) Prestación mixta, esto es, que combine rentas con un único pago en forma de capital.
- d) Prestaciones distintas de las anteriores en forma de pagos sin periodicidad regular y por la cuantía solicitada por el partícipe o beneficiario.

Cuando se realicen cobros parciales de derechos consolidados por contingencias o por los supuestos excepcionales de liquidez o disposición anticipada regulados en la normativa aplicable, la solicitud del partícipe deberá indicar si los derechos consolidados que desea percibir corresponden a aportaciones anteriores o posteriores a 1 de enero de 2007, si las hubiera.



Documento de Datos Fundamentales de PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones

En caso de no concurrir aportaciones anteriores y posteriores a 1 de enero de 2007, en caso de cobros parciales, la antigüedad será el criterio para seleccionar la aportaciones de las que deriven los derechos consolidados o económicos objeto de cobro.

Régimen especial para personas con discapacidad

Los partícipes con un grado de minusvalía física o sensorial igual o superior al 65 por ciento, psíquica igual o superior al 33 por ciento, así como discapacitados que tengan una incapacidad declarada judicialmente, independientemente de su grado, podrán acogerse a este régimen, aplicando normas especiales en relación a aportaciones, contingencias, supuestos excepcionales de liquidez y prestaciones.

Legislación aplicable:

Los Planes y Fondos de Pensiones se regirán por lo dispuesto en el Real Decreto Legislativo 1/2002, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones, el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de planes y fondos de pensiones y por las normas complementarias y concordantes que les afecten, así como las que en el futuro las modifiquen o desarrollen.

Régimen fiscal y límites de aportaciones:

La normativa fiscal aplicable al régimen de aportaciones y prestaciones es la prevista en la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, salvo para los residentes en Álava, Guipúzcoa, Vizcaya y Navarra, para quienes le son aplicables normas forales propias del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF). A continuación se detalla el régimen fiscal en el Territorio Común (excluido los territorios forales):

Límites de aportación al Plan de Pensiones:

Las aportaciones realizadas al Plan de Pensiones podrán disminuir la base imponible del IRPF hasta un máximo de 8.000 €, con el límite del 30% de la suma de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas.

Asimismo, se podrán realizar aportaciones a favor de cónyuges, con un límite anual máximo de 2.500 €, siempre que estos no obtengan rendimientos del trabajo o de actividades económicas, o que los obtengan por cuantía inferior a 8.000 €.

Tributación de la prestación

En el momento del rescate del Plan de Pensiones, con independencia del motivo de rescate, quien sea el beneficiario del plan y la forma de rescate contratada, las prestaciones recibidas tributarán como "rendimientos del trabajo" en la Declaración de la Renta.

El beneficiario de la prestación por fallecimiento también estará obligado a tributar las cantidades percibidas como "rendimientos de trabajo" en su Declaración de la Renta. El beneficiario de la prestación no estará sujeto al Impuesto de Sucesiones.

El régimen fiscal aplicable a las prestaciones varía en función de la fecha en que se hayan realizado las aportaciones y de la fecha en que se haya producido la contingencia:

- a) Importe de la prestación derivado de aportaciones realizadas con anterioridad al 1 de enero de 2007. En el caso de que las prestaciones se perciban en forma de capital, el rendimiento neto de trabajo se determina aplicando la reducción del 40%. Dicho coeficiente reductor sólo puede otorgarse a las cantidades percibidas en un único año, por lo que si bien un partícipe de varios Planes de Pensiones puede cobrar un capital de cada uno de ellos en diferentes ejercicios, sólo se aplicará la reducción a la cantidad percibida en un único año tributando el resto de las cantidades por su totalidad.

Además, si la contingencia acaece con posterioridad al 1 de enero de 2015, para poder aplicar la reducción del 40% se debe percibir la prestación en el mismo ejercicio en el que se produzca la contingencia o en los dos siguientes. En el caso de contingencias que hayan acontecido antes del 1 de enero de 2015, la reducción del 40% sólo se aplicará si se cobra la prestación en un plazo determinado en función del año de ocurrencia de la contingencia y de acuerdo con el siguiente cuadro:

Año de ocurrencia de la contingencia	Plazo máximo para cobro de la Prestación con reducción del 40%
2010 o anterior	31/12/2018
2011	31/12/2019
2012	31/12/2020
2013	31/12/2021
2014	31/12/2022



Documento de Datos Fundamentales de PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones

- b) Importe de la prestación derivado de aportaciones realizadas con posterioridad al 1 de enero de 2007. Se considera rendimiento de trabajo el 100% de la prestación recibida.

Movilización de los Derechos Consolidados

Los derechos consolidados podrán movilizarse entre planes de pensiones y otros instrumentos de previsión social por decisión unilateral del partícipe.

Diariamente se calculará el valor del fondo y los derechos consolidados, que pueden cambiar en función de las variaciones del valor de mercado de las inversiones del fondo y su rentabilidad.

El partícipe debe tener en cuenta que, entre la fecha en que presenta la solicitud de movilización y la fecha en que la gestora de origen ordena la transferencia, la cuantía de su derecho consolidado puede variar al alza o a la baja.

También se podrá solicitar la movilización parcial de los derechos consolidados. En este caso, la solicitud del Partícipe o Beneficiario interesado deberá incluir una indicación referente a si los derechos consolidados que desea movilizar corresponden a aportaciones anteriores o posteriores a 1 de enero de 2007, si las hubiera. Los derechos consolidados a movilizar se calcularán de forma proporcional según correspondan a aportaciones anteriores y posteriores a dicha fecha, cuando éstas existan, y el partícipe no haya realizado la indicación señalada anteriormente.

Se informa que el presente documento se encuentra a disposición de los partícipes del Plan de Pensiones "PSN Valor Ahorro, Plan de Pensiones" en la página web de la Entidad Gestora (www.psn.es).