

Guia per a
l'elaboració
del model
**Declaració de
Prestacions
de Pensió**

Guia per a l'elaboració del model DPP



La **Declaració de Prestacions de Pensió de pensions d'ocupació d'aportació definida (DPP)** és un document informatiu sense caràcter contractual que té com a objectiu proporcionar als partícips del pla una estimació sobre la seva possible pensió de jubilació futura, basant-se en una sèrie de càlculs i simulacions sobre dades que la gestora tingui, en el moment de l'elaboració del document, sobre el pla i sobre els partícips destinataris de la informació.

Per bé que la normativa de plans i fons de pensions recull altres contingències i supòsits de liquiditat pels quals es pot percebre el pla de pensions, **els càlculs i estimacions d'aquesta comunicació únicament es refereixen a la contingència de jubilació.**

En ser càlculs i simulacions, les estimacions poden variar d'any en any i no atorguen drets o expectatives a favor del partícip, ni de tercers.

Aquesta informació no representa cap compromís per a l'entitat gestora, promotor del pla, entitat dipositària o asseguradora.

Les quantitats que es presenten al document no tenen incorporat l'efecte fiscal aplicable i seran recalculades una vegada esdevinguda la contingència, podent diferir de les hipòtesis recollides a la DPP.



La comunicació es refereix exclusivament als compromisos per pensions instrumentats mitjançant el pla de pensions, excloent-ne els compromisos d'altres instruments de previsió social.

1 Projeccions segons edat



Fins als 52 anys, els partícips dels plans de pensions d'ocupació rebran el càlcul de la pensió estimada projectada fins als 67 anys, únicament¹, en forma de capital.

A partir dels 52 i fins als 67, data estimada de jubilació, es rebrà, sempre que se superi l'import de 100 euros mensuals, a més del capital estimat, una previsió de pensió estimada en forma de renda actuarial vitalícia constant mensual de 12 mesos sense reversió (no es transmetrà a beneficiaris en cas de defunció).

A partir dels 67 anys, per a aquells partícips per als quals l'entitat descongui l'esdeveniment de la contingència de jubilació, **la projecció s'ha de fer a tancament de l'exercici següent.**

La quantia de la prestació indicada s'arrodonirà al múltiple de 10 euros més pròxim.

La periodicitat de la DPP serà anual i es deixarà d'elaborar i facilitar en el moment en què l'entitat conegui l'accés del partíip a la situació de jubilació de conformitat amb la normativa de plans i fons de pensions.

Tipus d'interès Renda vitalícia

L'interès que s'utilitza per al càlcul de la renda vitalícia és el **1,83%**



És probable que, a partir de certa edat del partíip, l'entitat no estigui en condicions d'oferir una renda vitalícia, independentment del fet que aparegui de forma teòrica en el càlcul de previsió de prestació.

¹ Si les especificacions i la base tècnica del pla de pensions no estableixen una forma determinada per al cobrament de la prestació, o bé si es preveuen totes les formes possibles que la normativa habilita, els càlculs hauran de fer-se considerant un capital pagable en la data de jubilació.

2 Aportacions i contribucions



En **els escenaris de la DPP** només es tindran en compte les contribucions fetes pel promotor i les aportacions del partícip vinculades al compromís assumit de jubilació i efectuades durant els últims dotze mesos, d'acord amb el que estableix la llei.

En cas que el partícip faci menys de dotze mesos que hi està adherit, es consideraran a l'efecte de l'estimació de les aportacions futures les previstes a les especificacions del pla de pensions amb caràcter anual. Alternativament, si aquesta dada no consta en les especificacions es consideraran a l'efecte de l'estimació de les aportacions futures l'import anualitzat de les contribucions empresarials dels últims dotze mesos.

En cas de suspensió d'aportacions, l'estimació a fer no incorporarà aportacions per als exercicis següents, havent de quedar reflectit en un apartat específic de la informació facilitada al partícip.

Què passa amb les aportacions voluntàries?

Les aportacions voluntàries no s'inclouen, atès que la circular de DGSFP que regula l'elaboració de la DPP no preveu incloure-les en els càlculs.

Altres variables econòmiques que cal considerar

Les contribucions i aportacions es poden veure incrementades anualment de conformitat amb l'evolució prevista dels paràmetres i variables de contingut econòmic que en puguin afectar la quantificació, com la taxa d'inflació anual o la tendència dels salaris futurs.

Aquestes variables i increments han d'estar recollits a les especificacions o bases tècniques del pla a l'efecte de ser aplicables.

3 Rendiment de les inversions i previsions de prestació



S'utilitzarà la **mitjana aritmètica de les rendibilitats anuals calculades diàriament** durant el període de deu anys.

Aquesta rendibilitat diària es calcularà de forma contínua, com a logaritme neperià del quocient entre el valor de liquidació diari en una data i el valor liquidatiu de la mateixa data de l'any immediatament anterior, tot això referit **al pla de pensions mateix**.

En cas que no hi hagi un històric del pla, es proposa l'aplicació següent per ordre:

1. La taxa de rendibilitat anual mitjana del **fons de pensions** adscrit.
2. La taxa de rendibilitat anual mitjana dels **fons de pensions de l'entitat** de la mateixa categoria d'inversió a què pertanyi el fons de pensions a què estigui adscrit el pla.
3. Les rendibilitats diàries del **benchmark** de referència de la gestió, en què aquest és l'establert a la DPPI o, en cas que no se'n prevegi, l'utilitzat com a **benchmark** de rendibilitat intern.

4 Càlcul dels escenaris alternatius



Els **escenaris central, favorable i desfavorable** es fixaran mitjançant una metodologia VaR amb un horitzó temporal, per a cada partícip, igual al nombre d'anys que li quedin fins a la data de jubilació, considerant un **grau de confiança del 75%**. La determinació d'aquest VaR es podrà fer mitjançant l'aproximació del model de Black-Sholes.

Per a l'escenari central:

$$\rho = \mu$$

Els impactes a l'alça i a la baixa per a la determinació dels escenaris favorable i desfavorable seran:

$$\pm \sigma / \sqrt{t} z_{\epsilon}$$

μ és la mitjana aritmètica de les rendibilitats anuals calculades diàriament durant el període de deu anys (primer paràgraf), σ és la mitjana aritmètica de les desviacions anuals d'aquestes rendibilitats calculades diàriament, t el nombre d'anys fins a la jubilació i z l'invers de la distribució normal estàndard per a un grau de significació del 75%.

En resum, els rendiments de les inversions a utilitzar per als càlculs dels escenaris central, favorable i desfavorable seran:

$$\rho = \mu - \sigma^2 / 2 \pm \sigma / \sqrt{t} z_{\epsilon}$$

Les quantitats s'hauran de presentar en termes constants i corrents, de conformitat amb les hipòtesis d'inflació que recullen les especificacions i la base tècnica del pla de pensions. Si no les tingués, s'utilitzarà el **2% com a taxa d'inflació anual** (objectiu d'inflació del Banc Central).



S'indicarà amb claredat qualsevol modificació significativa de la informació continguda a la DPP respecte a l'any anterior.

S'entendran com a modificació significativa: a) alteracions del mètode de càlcul de la pensió estimada, inclosos: (i) els canvis en les especificacions tècniques que tinguin una incidència en el mètode de càlcul; i (ii) les modificacions normatives que tinguin un impacte directe i rellevant en el mètode de càlcul; b) modificacions de les condicions econòmiques del pla (e.g. canvis en les contribucions ordinàries o de comissions) i c) canvis en la política d'inversió del fons al qual el pla està adscrit.



Lloc web:

<https://www.occident.com/>

<https://gestoradepensiones.gco.com/>



Contacte:

917 83 83 83

