

Comisión de Control Plan de Pensiones de Telefónica de España

Informe noviembre 2024

El día 19 de noviembre se reunió el pleno de la Comisión de Control del Plan de Pensiones Empleados de Telefónica. En dicha reunión se trataron las principales magnitudes a cierre del mes de octubre que a continuación se exponen.

1. PARTÍCIPE Y BENEFICIARIOS

La Comisión de Control ha aprobado 98 nuevas altas al Plan de Pensiones Empleados de Telefónica desde el inicio de año hasta el 31/10/2024.

A 31 de octubre de 2024 el número de partícipes es de 23.840 y el número de beneficiarios es de 10.954, resultando un total de 34.794.

	octubre	septiembre	Var. Mes anterior	dic-23	Var. inicio año
Partícipes	23.840	23.926	-86	24.341	-501
Activos y S. voluntaria	13.495	13.543	-48	13.686	-191
Prejubilados	1.389	1.413	-24	1.569	-180
PSI	6.782	6.830	-48	6.935	-153
Otros	2.174	2.140	34	2.151	23
Beneficiarios	10.954	10.903	51	10.990	-36
Total	34.794	34.829	-35	35.331	-537
Beneficiarios sobre total	31%	31%	0%	31%	0%

2. PRESTACIONES

El importe de prestaciones abonado por el Plan de Pensiones en el mes de octubre ha sido de 8.852.416,67 euros, siendo el acumulado en el año de 58.140.154,74 euros.

- Desglose por modalidad de cobro:

octubre	Importe(€)	Número
Capital	6.282.680,62	120
Pago Extraordinario	764.318,65	77
Renta Periódica Financiera	1.787.890,32	3.791
Renta Asegurada	17.527,08	28
Total Prestaciones	8.852.416,67	4.016
Acumulado en el Año	58.140.154,74	

- Desglose por tipo de contingencia:

octubre	Importe(€)
Jubilación	7.578.695,57
Invalidez	117.269,50
Fallecimiento	1.011.393,27
Anticipo a partir de 60 años	143.758,33
Supuestos Excepcionales	1.300,00
Total Prestaciones	8.852.416,67

3. INVERSIONES

En el mes de octubre el patrimonio del plan alcanzó los 2.928,79 millones de euros. El valor del punto se situó en 20,93 euros, suponiendo una rentabilidad acumulada este año del 5,36% a 31 de octubre de 2024.

octubre	Datos
Patrimonio	2.928,79
Valor Unidad de Cuenta	20,93
Rentabilidad	5,36%

- Composición de la cartera:

Composición Cartera	octubre	septiembre	Var. Mes (%)	dic-23	Var. Anual (%)	Política Inv
Renta Fija	53,20%	53,40%	-0,20%	55,60%	-2,40%	55% (-15/+20%)
Gobiernos	36,40%	41,20%	-4,80%	48,50%	-12,10%	-
Crédito	16,80%	12,20%	4,60%	7,10%	9,70%	-
Renta Variable	31,20%	31,10%	0,10%	27,60%	3,60%	30% (-/+ 10%)
Inversión Alternativa	13,40%	13,10%	0,30%	13,50%	-0,10%	15%
Materias primas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	(-10/+7%)
Activos Monetarios	11,30%	14,80%	-3,50%	17,30%	-6,00%	-

- Contribución de rentabilidad por activo de la cartera:

	Contribución Rentabilidad		
	octubre	septiembre	Var. Mes anterior
Renta Fija	0,47%	1,00%	-0,53%
Gobiernos	0,05%	0,56%	-0,51%
Crédito	0,42%	0,44%	-0,02%
Renta Variable	4,33%	4,42%	-0,09%
Inversión Alternativa	0,37%	0,33%	0,04%
Otros	0,06%	0,07%	-0,01%
Activos Monetarios	0,45%	0,44%	0,01%

- **Perspectivas de la entidad gestora:**

- Alemania y Francia empiezan a dar señales que apuntan al estancamiento del ciclo en Europa. EEUU mantiene señales mixtas.
- Se cumplen los vaticinios del Banco Central Europeo (BCE) y la Reserva Federal (Fed) sobre la resistencia a la baja de la inflación. Si bien genera algo de ruido, sus efectos han sido parcialmente desplazados por el resultado de las elecciones en EEUU. Las medidas alternativas pasan a un segundo plano y el mundo se prepara para la posibilidad de inflaciones estructuralmente más elevadas.
- La victoria de Trump alienta las divergencias entre BCE y Fed. El BCE rebaja de nuevo otros 25 puntos básicos el tipo de interés dejándolo en el 3,25%, y el mercado sigue convencido de una bajada adicional en diciembre. Por contra, aunque la Reserva Federal (Fed) ha bajado otros 25 puntos básicos a principios de noviembre, el mercado duda si se acometerá una bajada adicional hasta fin de año.
- La victoria de Trump nos acerca a la aprobación de aranceles universales y específicos, con una probabilidad alta de respuestas de los socios comerciales. Asimismo, la “guerra” por el liderazgo tecnológico y geopolítico con China podría agudizarse.
- También da una nueva perspectiva a los diferentes conflictos dependiendo del enfoque de la nueva administración americana, ya que ha alimentado la expectativa de que va a solucionar rápidamente algunos de los enfrentamientos abiertos (Israel/Ucrania).
- Respecto a la valoración técnica del mercado, la victoria de Trump desata un optimismo en la renta variable y renta fija americanas que incrementa la divergencia con Europa. La campaña de resultados está muy avanzada con crecimientos de beneficios y ventas y se espera un desenlace aceptable. Las bolsas siguen en máximos, quizás en un escenario de elevada complacencia fruto de la expectativa de crecimiento, gasto e inflación.

4. VARIOS

Juntas de Accionistas

En este periodo, la Comisión de Control ha delegado en la Entidad Gestora el derecho a voto en las siguientes juntas de accionistas, para que se ejercite en el sentido que considere más conveniente para la defensa de los intereses del Fondo.

Nombre del activo	Fecha Junta	Tipo
FONDO JP MORGAN GLOBAL SUSTAINABLE CL I	20/11/2024	ORDINARIA
ACCIONES SINGLE HOME	27/11/2024	EXTRAORDINARIA
FONDO BLACKROCK STRATEGIC EUROPEA AB I2E	21/11/2024	ORDINARIA
FONDO JANUS HENDERSON HORIZON ESG	18/12/2024	ORDINARIA

Nuevo supuesto excepcional de liquidez en planes de pensiones para las personas afectadas por la DANA

El Consejo de Ministros del día 11 de noviembre aprobó un nuevo paquete extraordinario de medidas para la protección de las personas y empresas afectadas por la DANA, que se ha publicado en el Boletín Oficial del Estado (BOE) del día 12.

Entre las medidas aprobadas se contempla una disponibilidad excepcional de derechos consolidados de planes de pensiones que permite la disposición extraordinaria de liquidez para aquellas personas con mayor afectación en un plazo de seis meses a contar desde la entrada en vigor (el día 13/11/2024, el día siguiente al de su publicación en el BOE).

Los supuestos contemplados son:

- Partícipes que sean titulares de explotaciones agrarias, forestales o ganaderas, establecimientos mercantiles, industriales y de servicios, locales de trabajo y similares, situados en los municipios afectados y que hayan sufrido daños como consecuencia directa de la DANA.
- Personas trabajadoras autónomas que se vean obligadas a suspender o cesar en la actividad como consecuencia directa de la DANA, por siniestros producidos en los municipios afectados.
- Personas trabajadoras afectadas por los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE) de empresas con domicilio de actividad en los municipios afectados.
- Pérdida de la vivienda habitual, o de daños en la citada vivienda, así como de daños en los enseres de dicha vivienda cuando estos supuestos se hayan producido como

consecuencia directa de la DANA y la vivienda se encuentre situada en los municipios afectados.

Es necesario acreditar documentalmente las circunstancias indicadas, pero si el solicitante no pudiese aportar los documentos acreditativos se podrán sustituir por una declaración responsable. El partícipe solicitante es responsable de la veracidad de la documentación acreditativa.

El límite máximo de disposición por partícipe, para el conjunto de planes de pensiones de los que sea titular y por todas las situaciones indicadas, será de 10.800 euros (el resultado de prorratear el Indicador Público de Renta de Efectos Múltiples (IPREM) anual para 12 pagas vigente para el ejercicio 2024 multiplicado por tres para un periodo máximo de seis meses).

CONTACTO

Si estás interesado en obtener más información del plan puedes acceder a www.pensetel.com, o bien contactar con la

Oficina de Atención al Partícipe (OAP):

Distrito Telefónica, Ronda de la Comunicación s/n, Edificio Sur 1, Planta 1ª, 28050 - Madrid.

Horario: lunes a viernes de 9 a 14 h.

Teléfono: 900210666 (llamada gratuita)

e-mail: info@pensetel.com

Para ser atendido presencialmente en la oficina de atención al partícipe es necesario concertar cita previa llamando al 900210666 o por email: info@pensetel.com.

Y recuerda también que siempre tienes a tu disposición tu sección sindical provincial y/o tus delegadas y delegados de CCOO para ayudarte.

CCOO Grupo Empresas Telefónica