

Reunió 18/04/2023

1. Informació econòmica financera del Fons de Pensions corresponent a l'exercici tancat 2022 i política d'inversió per als pròxims mesos.
2. Presentació i aprovació, si escau, dels comptes anuals, memòria i informe d'Auditoria del Fons de Pensions corresponent a l'exercici tancat a 31.12.2022, així com la gestió de l'entitat gestora.
3. Proposta de renovació de l'assegurança de responsabilitat civil per a la Comissió de control.
4. Informe sobre l'efectivitat dels procediments de control intern.
5. Composició del Consell d'Administració de VidaCaixa.
6. Novetats legislatives.
7. Delegació de facultats.
8. Informació de les resolucions d'acceptació de renúncia a ser partícip del Pla de Pensions per al personal empleat públic de la Generalitat.
9. Informe de l'Advocacia de la Generalitat sobre reclamacions de personal empleat públic que va renunciar a ser partícip del Pla de Pensions.
10. Torn obert de paraules.

Resum dels acords adoptats per la Comissió de Control

1. El representant de l'entitat gestora explica l'annex I:

2022 es va tancar amb caigudes generalitzades en pràcticament tots els actius, destacant el comportament dolent de la renda fixa.

Es va mantindre una infraponderació durant 2022, per les incerteses provocades pel conflicte bèl·lic, inflacions elevades tant als EUA com a Europa i les actuacions dels bancs centrals incrementant els tipus d'interés de manera notòria.

La cartera del fons de pensions cerro el quart trimestre de l'any amb una rendibilitat del -9.89% (vs -10,99% de l'índex de referència +1,11%).

Estrenem any 2023 amb un sentiment de mercat positiu, amb un apetit pel risc per part del mercat recolzat en diverses notícies positives: el descens dels preus de l'energia, especialment a Europa amb els futurs del gas natural baixant, o la reobertura de la Xina, on comencem a veure una certa recuperació i han establert un objectiu modest de creixement del 5%, inflació fent pic i potser últimes pujades de tipus d'interés, excepte a Europa.

Continuen estant sobre la taula:

La inflació, focus d'atenció per part dels bancs centrals, on sembla que ha tocat sostre, els EUA 6% vs 6,5% i Europa 6.9% vs 8.5%, el mes de febrer.

Bancs centrals:

La FED va pujar els tipus 0.25 al març fins al 5%, potser al maig última pujada de 0.25 pb. Es comença a descomptar possible baixada de tipus per a finals d'any.

BCE per la seua part va pujar 0.5% fins al 3%, continuarem veient pujades en els tipus d'interés.

Turbulències del sector bancari, la qual cosa ha generat molta inestabilitat en els mercats, rescat de Credit Suisse per part d'UBS i als EUA **SVB**, entitat financera de referència en l'ecosistema emprenedor de Silicon Valley, es veia obligada a paraitzar la seua operativa davant la pèrdua de confiança per part dels seus dipositants.

La rendibilitat a 12 d'abril se situa en el +2,36 i diferencial de -0,41% amb l'índex de referència.

Continua mantenint una visió estratègica cauta en relació amb l'exposició dels actius de risc, per això les carteres es mantenen lleugerament infraponderades en renda variable, per davall de la seua posició de neutral.

Proposa mantindre l'índex de referència o *benchmark* sense modificacions respecte al de l'any anterior. Considera que s'adapta de manera òptima a les condicions de mercat i al col·lectiu de partícips i beneficiaris dels plans integrats en el Fons.

Composició del Benchmark		Neutral	USD Sub.
TESORERÍA		2,00%	
TESORERÍA	LECO - ICE ESTR Overnight Rate	2,00%	0%
RENTA FIJA		64,00%	
DEUDA PÚBLICA ZONA EURO	EG05 - ICE EMU GOVERNMENTS 1-10Y	17,00%	0%
RF PRIVADA ZONA EURO	ER05 - ICE EMU CORPORATES 1-10Y	16,00%	0%
DEUDA PÚBLICA ZONA NO EURO	G0Q0 Index - ICE US TREASURY 1-30Y	8,00%	100%
RENTA FIJA ZONA NO EURO	C5A0 - ICE US CORP 1-10Y	5,00%	100%
DEUDA PÚBLICA PAÍSES EMER.	EMUSTRUU - BARCLAYS EM AGG NTR	6,00%	100%
RF HIGH YIELD	H4DC - ICE BB-B DEVELOPED MKTS HY	6,00%	80%
CRÉDITO ALTERNATIVO	CSLLLTOT - CS LEVERAGED LOAN NTR	6,00%	100%
RENTA VARIABLE		25,00%	
RV JAPÓN	TPXNTR - TOPIX NTR	1,75%	0%
RV EMERGENTE	NDUEEGF - MSCI EMERGING MKTS NTR	4,00%	0%
RV EUROPA	M7EU - MSCI EUROPE NTR	8,50%	0%
RV TEMÁTICA GLOBAL	NDDUWI - MSCI WORLD NTR	4,00%	60%
RV USA	SPTR500N - S&P 500 NTR	6,75%	100%
ALTERNATIVOS		9,00%	
RV INFRAESTRUCTURA LISTADA	SPGTINTR - SP GLOBAL INFRAESTRUCTUF	3,00%	40%
INMOBILIARIOS	TRNGLE - FTSE EPRA/NAREIT Developed	3,00%	50%
HEDGE FUNDS	HFRUHFC - HF COMPOSITE	3,00%	0%
Exposició a Dólar de la DPI proposta			41,7%
Exposició a Dólar de la DPI proposta con cobertura al 50%			20,8%

La Comissió de control es dona per informada d'aquest punt.

2. S'informa la Comissió de control dels comptes anuals del Fons i l'actuació de l'Entitat Gestora corresponent a l'exercici 2022. Es revisa el balanç, els comptes de resultats, la memòria i l'informe de gestió. La Comissió de control aprova per unanimitat aquestes comptes a la vista dels resultats i dels informes d'Auditoria emesos per l'auditor nomenat DELOITTE, SL, amb CIF B-79104469, i amb domicili social en la plaça Pablo Ruiz Picasso número 1, Torre Picasso, 28020 Madrid; inscrita en el Registre Mercantil de Madrid, tom 13650, foli 188, secció 8a, full M-54414, i inscrita en el Registre Oficial d'Auditors de Comptes (ROAC) amb el número S-0692, d'acord amb la normativa vigent.

La Comissió de control aprova per unanimitat la gestió exercida per l'entitat gestora durant l'exercici 2022.

3. L'entitat gestora informa que ha sol·licitat cotització a l'entitat asseguradora AIG i proposa renovar la pòlissa amb les mateixes condicions de l'any passat (1.000.000 d'euros de cobertura i import anual igual al de l'any anterior més impostos); la renovació es produirà al venciment, amb data d'efecte 27 d'abril i per un any.

La Comissió de control decideix, per unanimitat, renovar-la en aquests termes.

4. L'entitat gestora comunica que, d'acord amb el que s'estableix en el punt 4 de l'article 30 ter. Funció d'Auditoria Interna del TRLPFP, ha elaborat l'informe anual sobre l'efectivitat dels seus procediments de control intern, del Fons de Pensions, i que ha sigut aprovat pel Consell d'Administració de l'entitat gestora i comunicat a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, sense que se'n desprenguen circumstàncies no conegudes pel Fons de Pensions.

La Comissió de control del Fons pren raó de l'informe, que s'acompanya com a annex III a la present acta, i que li va ser remés el dia 5 d'abril, així com de la seua aprovació i comunicació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en els termes exposats.

5. L'entitat gestora, d'acord amb el que es disposa en l'article 85.9 del Reglament de Plans i Fons de Pensions: "els canvis que es produïsquen en el control de les entitats gestores i la substitució dels seus consellers hauran de ser posats en coneixement de les comissions de control dels Fons", informa del nomenament com a nou conseller del Sr. Juan Manuel Negro Balbás, amb data 28 de juliol de 2022, pel termini estatutari de 4 anys. Al seu torn s'informa de la renúncia en el Consell del Sr. Francisco Javier Garcia Sanz, amb data 5 de maig de 2022, i la no reelecció del Sr. Juan Rosell, comunicada a la DGSFP amb data 22 de novembre de 2022.

Per part dels representants de l'entitat gestora s'informa de l'actual composició del Consell d'Administració de VidaCaixa:

Nom	Càrrec
Sr. Jordi Gual Solé	President
Sr. Tomás Muniesa Arantegui	Vicepresident
Sr. Francisco Javier Valle T-Figueras	Conseller-director general
Sr. Víctor Manuel Allende Fernández	Conseller
Sra. Natividad Capella Pifarré	Conseller
Sr. Jordi Deulofeu Xicoira	Conseller
Sra. M ^a Dolores Pescador Castrillo	Conseller
Sr. Javier Ibarz Alegría	Conseller
Sra. Paloma Jiménez Baena	Conseller
Sr. José María Leal Villalba	Conseller
Sr. Francisco García-Valdecasas Serra	Conseller
Sr. Rafael Villaseca Marco	Conseller
Sra. Esperanza del Hoyo López	Conseller
Sr. Juan Manuel Negro Balbás	Conseller
Sr. Oscar Figueres Fortuna	Secretari no conseller
Sr. Pablo Pernía Martín	Vicesecretari no conseller

La Comissió de control es dona per informada d'aquest punt.

6. L'entitat gestora informa de la resolució del Tribunal Econòmic Administratiu Central (TEAC), dictada en unificació de doctrina, en la qual es modifica el criteri de la Direcció General de Tributs (DGT), sobre l'aplicació de la reducció del 40% al cobrament de prestacions de plans de pensions en forma de capital a l'empara de la disposició transitòria 12a de la Llei de l'IRPF.

En concret, el TEAC assenyala que, respecte de l'esdeveniment de la mateixa contingència, és possible aplicar la reducció del 40% prevista per la DT 12a de la Llei de l'IRPF sobre les prestacions de dos plans de pensions diferents, si la prestació d'un d'ells es percep en forma de capital en un període impositiu i la de l'altre pla de pensions també es percep en forma de capital, però en un altre període impositiu diferent. En aquests casos la reducció es pot aplicar diverses vegades i no sols una vegada com fins ara sostenia la DGT.

En ésser una resolució d'unificació de doctrina és d'aplicació directa i aplicable a territori comú.

L'entitat gestora informa que en data 24 de desembre de 2022 es va publicar en el BOE la Llei 31/2022, de 23 de desembre de pressupostos generals de l'Estat per a 2023 per la qual, entre altres, es van modificar els límits d'aportació i reducció que van entrar en vigor l'1 de gener de 2023.

Es facilita a la Comissió de control una explicació respecte als nous límits d'aportacions a plans de pensions d'ocupació vigents en 2023.

La Comissió de control es dona per informada d'aquest punt.

7. La Comissió de control acorda, per unanimitat, facultar tan àmpliament com en dret siga necessari les persones que exercisquen la presidència i la secretaria de la Comissió de control, perquè qualsevol d'elles, indistintament, pugua realitzar tots els actes que siguen precisos o convenients per a l'execució, desenvolupament, efectivitat i bon fi dels acords adoptats en els punts anteriors, tots ells inclosos.

8. El president informa que no s'ha tramitat cap sol·licitud de renúncia des de l'anterior reunió de la Comissió.

9. La Comissió de control acorda per unanimitat respondre a les reclamacions del pagament de les prestacions del Pla de Pensions de les persones que van renunciar a ser-ne partícips en els termes següents: “després de la seua renúncia a ser partícip del Pla de Pensions, en la nòmina corresponent va aparéixer el reintegrament de l'aportació que fins a aqueix moment se li havia fet al Pla, i han transcorregut més de quatre anys des que va disposar d'aqueixa nòmina sense que haja presentat cap reclamació i, per tant, encara en el cas que haguera tingut dret a aquestes aportacions, ja hauria prescrit”.

10. La Comissió de control acorda, per unanimitat, concedir la sol·licitud del representant de l'entitat gestora de fer reunions informatives sobre el Pla per a les persones que hi participen. Aquestes sessions informatives s'organitzaran després de la tardor.

Anna Isabel Torrelles Lozano pregunta per l'aportació de contribucions per part de la Generalitat i Francesc Gamero i Lluna, secretari autonòmic d'Hisenda, respon que no és possible realitzar aportacions ateses les finances de la Generalitat i mentre no es modifique el pla de finançament autonòmic, ja que no es pot complir la Llei d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera.

El **president**, sense més assumptes a tractar, alça la sessió.