

VOCACION DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTION

El Plan de Pensiones Allianz Capital se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Europopular Capital que pertenece a la categoría de Renta Fija a Corto Plazo (según la clasificación de INVERCO). Dentro de esta categoría, el Fondo invierte todo su patrimonio en valores de renta fija y activos monetarios de emisores tanto públicos como privados de reconocida solvencia y alta calificación crediticia, con un plazo de vencimiento, preferiblemente, inferior o igual a 2 años. El Plan de Pensiones Allianz Capital devenga diariamente una comisión de gestión del 0,15% anual del valor de la cuenta de posición del Plan y una comisión de depósito del 0,05% anual del valor nominal de la cuenta de posición del Plan de Pensiones.

COMISIÓN DE CONTROL

Presidente: D. Enrique Francisco Vinal Castillo. Secretario: D. Javier Leguey Galán.

La reunión del Fondo de Pensiones Europopular Capital se realizó el 13 de enero, siendo los asuntos tratados más destacados los siguientes:

- Modificación de las Normas de Funcionamiento del fondo de pensiones.
- Delegación de facultades.

Presidente: D. Enrique Francisco Vinal Castillo. Secretario: D. Javier Leguey Galán.

La reunión del Fondo de Pensiones Europopular Capital se realizó el 6 de febrero, siendo los asuntos tratados más destacados los siguientes:

- Sustitución de la Entidad Depositaria del fondo de pensiones.
- Redacción, lectura y aprobación en su caso, del acta de la reunión.

Datos principales

Fecha de constitución	21/11/2008
Patrimonio (Euros)	31.956.907,22
Número de partícipes	1.389
Número de beneficiarios	407
Comisión anual gestión	0,150%
Comisión anual depósito	0,050%
Otros Gastos Imputab.al Plan	0,002%
Depositario	BNP SECURITIES SERVICES
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Gestora	POPULAR PENSIONES E.G.F.P., SAU,
Modalidad	Individual
Integrado en el Fondo	EUROPOPULAR CAPITAL F.P.

Operaciones vinculadas con Empresas del Grupo

La Gestora cuenta con un procedimiento de control de Operaciones Vinculadas y de Gestión de Conflicto de Interés, verificándose, entre otros aspectos, que las operaciones son contratadas a precios de mercado.

	Efectivo en euros
Adquisi.de Valores Emitidos por el Grupo	0,00
Comisión por liquidación/intermediación	0,00
Importe efectivo negociado en oper. Repo	0,00
Tipo medio aplicado en Repo(%)	0,00
Adquisi. de Valores con el Depositario	0,00
Venta de Valores con el Depositario	0,00
Saldo efectivo Valores emit.por el Grupo	1.960.316,34

Rentabilidad del Plan

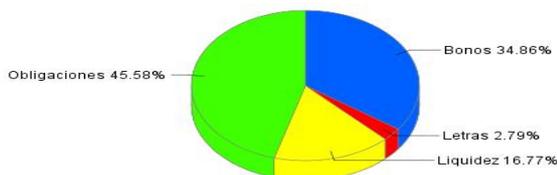
Acumul. año	Último ejercicio T.A.E.	3 años T.A.E.	5 años T.A.E.	10 años T.A.E.	15 años T.A.E.	20 años T.A.E.	Trimestral T.A.E.
-2,32%	1,02%	0,06%	0,31%	1,40%	-	-	-2,32%

El anuncio de rentabilidades pasadas no es promesa o garantía de rentabilidades futuras.

Comportamiento del Plan

Período	Patrimonio (en euros)	Valor liquidativo del Plan	Número Partícipes / Beneficiarios
Año 2020	31.956.907,22	6,89725	1.796
Año 2019	34.937.445,67	7,06141	1.883
Año 2018	36.722.967,70	6,99018	2.035
Año 2017	41.807.001,69	7,07609	2.167

% Distribución de los Activos del Fondo



Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período, excluido derivados:

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%	Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%
ES00000126B2 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,750 2024-10-31	EUR	12.192	7,63	XS1788584321 - Bonos BBVA 0,131 2023-03-09	EUR	1.517	0,95
ES00000127G9 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,150 2025-10-31	EUR	1.226	0,77	XS1594368539 - Bonos BBVA 346,000 2022-04-12	EUR	980	0,61
ES00000128P8 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,500 2027-04-30	EUR	14.127	8,84	XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,390 2024-05-22	EUR	2.252	1,41
ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30	EUR	3.092	1,94	XS1939355753 - Bonos CITIGROUP 0,500 2022-01-29	EUR	1.477	0,92
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		30.637	19,18	XS1882544205 - Obligaciones ING GROEP 0,442 2023-09-20	EUR	662	0,41
XS1799545329 - Obligaciones ACTIVIDADES DE CONST 1,875 2026-01-20	EUR	381	0,24	XS1811433983 - Bonos BANK OF AMERICA 0,314 2024-04-25	EUR	2.416	1,51
ES0422714040 - Bonos CAJAS RURALES UNIDAS 1,000 2020-10-22	EUR	1.920	1,20	XS1560862580 - Bonos BANK OF AMERICA 0,400 2022-02-07	EUR	1.463	0,92
ES0377989001 - Obligaciones TDA 18 A1 0,000 2045-06-22	EUR	980	0,61	IT0005199267 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 0,347 2023-06-30	EUR	660	0,41
ES0347861009 - Obligaciones PASTOR IM FTH/FTA 0,000 2041-09-22	EUR	865	0,54	XS0986063864 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 5,750 2020-10-28	EUR	1.634	1,02
ES0377981008 - Obligaciones TDA 20 A1 MTGE 0,000 2036-04-26	EUR	791	0,50	XS1550951641 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 0,875 2022-01-24	EUR	1.095	0,69
XS2058729653 - Obligaciones BBVA 0,375 2024-10-02	EUR	923	0,58	IT0005090995 - Obligaciones CASSA DEPOSITI 0,092 2022-03-20	EUR	883	0,55
XS1679158094 - Obligaciones CAIXABANK 1,125 2023-01-12	EUR	1.450	0,91	XS0318729950 - Obligaciones DEUTSCHE BANK 0,058 2022-09-05	EUR	2.458	1,54
Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		7.311	4,58	XS1691349523 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,247 2023-09-26	EUR	4.548	2,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		37.948	23,76	XS1246144650 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,561 2020-06-15	EUR	200	0,13
TOTAL RENTA FIJA		37.948	23,76	XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,726 2022-04-19	EUR	2.042	1,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		37.948	23,76	XS1227609879 - Bonos CENTRAL BANK OF SAV 1,000 2020-05-06	EUR	4.039	2,53
IT0004695075 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,750 2021-09-01	EUR	4.139	2,59	DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29	EUR	1.300	0,81
IT0005086886 - Obligaciones TESORO ITALIANO 1,350 2022-04-15	EUR	7.037	4,40	XS1753030490 - Obligaciones FCA BANK SPA 0,000 2021-06-17	EUR	1.875	1,17
IT0005348443 - Obligaciones TESORO ITALIANO 2,300 2021-10-15	EUR	4.397	2,75	XS2004880832 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,523 2024-06-10	EUR	1.614	1,01
IT0005388928 - Letras TESORO ITALIANO 0,005 2021-11-29	EUR	2.780	1,74	XS1529934801 - Obligaciones CETIN FINANCE BV 1,423 2021-12-06	EUR	2.340	1,46
IT0005388928 - Letras TESORO ITALIANO 0,075 2021-11-29	EUR	1.688	1,06	XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,177 2022-03-26	EUR	1.883	1,18
PT0TVJ0E0005 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,900 2022-04-12	EUR	827	0,52	FR0013292687 - Obligaciones RENAULT SA 0,177 2024-11-04	EUR	641	0,40
PT0TVK0E0002 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,600 2022-08-02	EUR	1.484	0,93	XS1821814800 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,017 2021-05-14	EUR	2.374	1,49
PT0TVL0E0001 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,100 2022-12-05	EUR	3.206	2,01	XS1590503279 - Obligaciones FCE BANK PLC 0,086 2020-08-26	EUR	1.074	0,67
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		25.558	16,00	XS2075185228 - Bonos HARLEY-DAVIDSON FINL 0,900 2024-08-19	EUR	281	0,18
XS1148074518 - Obligaciones ALBEMARLE CORP 1,875 2021-12-08	EUR	612	0,38	XS1501167164 - Obligaciones TOTAL SA-B 2,708 2023-05-05	EUR	2.028	1,27
XS1419858094 - Obligaciones AIR PRODUCTS & CHEM 0,375 2021-06-01	EUR	802	0,50	XS1413581205 - Obligaciones TOTAL SA-B 3,875 2022-05-18	EUR	2.621	1,64
XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20	EUR	1.708	1,07	FR0013482809 - Obligaciones LOUIS VUITTON MOET H 0,000 2022-02-11	EUR	1.286	0,80
XS2020670696 - Bonos MEDTRONIC INC 0,000 2022-02-12	EUR	1.367	0,86	XS2010039035 - Bonos DEUTSCHE BAHN FINANZ 0,950 2025-01-22	EUR	481	0,30
XS1883354547 - Bonos ABBOTT IRELAND FINAN 0,000 2020-09-27	EUR	798	0,50	AT000A109Z8 - Bonos STRABAG SE 3,000 2020-05-21	EUR	816	0,51
FR0013266343 - Obligaciones GECINA 0,031 2022-06-30	EUR	995	0,62	XS0503665290 - Obligaciones AXA UAP 5,250 2020-04-16	EUR	2.417	1,51
PTPETUOM0018 - Obligaciones PARPUBLICA 3,750 2021-07-05	EUR	1.824	1,14	XS0608392550 - Obligaciones MUNICH RE 6,000 2021-05-26	EUR	1.318	0,83
PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17	EUR	1.022	0,64	Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		69.570	43,54
PTBPPIAOM0026 - Bonos BANCO BPI 0,250 2024-03-22	EUR	506	0,32	TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		95.128	59,54
XS1935261013 - Obligaciones PKO BANK 0,250 2021-11-23	EUR	1.710	1,07	TOTAL RENTA FIJA		95.128	59,54
XS1706111876 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,000 2021-11-09	EUR	1.751	1,10	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		95.128	59,54
XS1511787407 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,314 2022-01-27	EUR	2.920	1,83	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		133.076	83,30
XS1678372472 - Bonos BBVA 0,750 2022-09-11	EUR	880	0,55				

Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del período (Importes en miles de euros):

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
	Futuro BUNDES REPUBLIC DEUTS 0,25%	200	Cobertura
	Futuro BUNDES REPUBLIC DEUTS 0,50%	12.000	Cobertura
	Futuro BUONI POLIENNALI 3,00%	900	Cobertura
	Futuro FRANCE GOVT OF 0,5%	2.500	Cobertura
	Total subyacente Tipo Cambio	15.600	
	TOTAL OBLIGACIONES:	15.600	