

VOCACION DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTION

El Plan de Pensiones Allianz Horizonte 75 se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Europopular Horizonte que pertenece a la categoría de Renta Variable Mixta (según la clasificación de INVERCO). Dentro de esta categoría, el Fondo invierte entre un 50% y un máximo del 75% en valores de renta variable de la mayor solvencia y liquidez, cotizados en mercados europeos y en otros países de la OCDE, el resto se invierte en renta fija y activos monetarios de reconocida solvencia y alta calificación crediticia. El Plan de Pensiones Allianz Horizonte 75 devenga diariamente una comisión de gestión del 0,30% anual del valor de la cuenta de posición del Plan y una comisión de depósito del 0,20% anual del valor nominal del patrimonio custodiado 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 Horizonte 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 Horizonte 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 | 30/07/1998 |
| Patrimonio (Euros) | 14.933.311,83 |
| Número de partícipes | 1.140 |
| Número de beneficiarios | 73 |
| Comisión anual gestión | 0,300% |
| Comisión anual depósito | 0,200% |
| Otros Gastos Imputab.al Plan | 0,007% |
| Depositario | BNP SECURITIES SERVICES |
| Auditor | PricewaterhouseCoopers |
| Gestora | POPULAR PENSIONES E.G.F.P., SAU, |
| Modalidad | Individual |
| Integrado en el Fondo | EUROPOPULAR HORIZONTE |

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 | 171.730,35 |
| 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 | 4.755.181,53 |

Rentabilidad del Plan

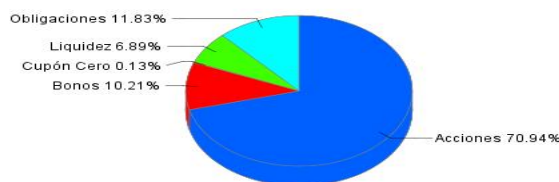
| Acumul. año | Último ejercicio T.A.E. | 3 años T.A.E. | 5 años T.A.E. | 10 años T.A.E. | 15 años T.A.E. | 20 años T.A.E. | Trimestral T.A.E. |
|-------------|-------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| -19,24% | 19,04% | 4,70% | 4,40% | 4,85% | 4,71% | 2,36% | -19,24% |

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 | 14.933.311,83 | 13,14974 | 1.213 |
| Año 2019 | 19.153.018,81 | 16,28329 | 1.245 |
| Año 2018 | 17.194.548,60 | 13,67931 | 1.353 |
| Año 2017 | 20.936.340,24 | 15,06969 | 1.461 |

% 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 | % |
|---|--------|------------------|--------------|---|--------|------------------|--------------|
| ES0000101719 - Bonos COMUNIDAD DE MADRID 0,727 2021-05-19 | EUR | 228 | 0,30 | DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29 | EUR | 300 | 0,40 |
| ES0000012729 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,950 2026-04-30 | EUR | 1.061 | 1,41 | XS1801906279 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,246 2023-04-10 | EUR | 95 | 0,13 |
| ES00000128Q6 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,350 2033-07-30 | EUR | 925 | 1,23 | XS2013531228 - Bonos NATWEST MARKETS PLC 0,310 2021-06-18 | EUR | 99 | 0,13 |
| ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30 | EUR | 1.627 | 2,16 | XS1499604905 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 0,500 2024-01-30 | EUR | 98 | 0,13 |
| ES0224261042 - Obligaciones CORES 1,500 2022-11-27 | EUR | 208 | 0,28 | XS1238034695 - Cupón Cero AMERICA MOVIL SAB DE 0,890 2020-05-28 | EUR | 99 | 0,13 |
| Total Renta Fija Pública a menos de 1 año | | 4.050 | 5,38 | XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,177 2022-03-26 | EUR | 94 | 0,13 |
| XS1509942923 - Obligaciones INMOBILIARIACOLONIA 1,450 2024-10-28 | EUR | 100 | 0,13 | XS1767930826 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,000 2022-12-07 | EUR | 157 | 0,21 |
| ES0200002055 - Bonos ADIF ALTA VELOCIDAD 0,550 2030-04-30 | EUR | 194 | 0,26 | FR0013482809 - Obligaciones LOUIS VUITTON MOET H 0,000 2022-02-11 | EUR | 198 | 0,26 |
| XS2013574038 - Obligaciones CAIXABANK 1,375 2026-06-19 | EUR | 185 | 0,25 | XS1419636862 - Obligaciones SVENSKA CELLULOSA AB 0,500 2021-05-26 | EUR | 200 | 0,27 |
| XS1897489578 - Obligaciones CAIXABANK 1,750 2023-10-24 | EUR | 195 | 0,26 | XS1346872580 - Obligaciones MONDELEZ INTERNATION 1,625 2023-01-20 | EUR | 102 | 0,14 |
| ES0205032016 - Obligaciones FERROVIAL 0,375 2022-09-14 | EUR | 99 | 0,13 | XS0863907522 - Bonos GENERALI ASSICUR 7,750 2022-12-12 | EUR | 112 | 0,15 |
| XS0768664731 - Obligaciones TALANX FINANZ AG 8,367 2022-06-15 | EUR | 114 | 0,15 | DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG-REG 2,241 2025-07-07 | EUR | 204 | 0,27 |
| Total Renta Fija Privada a menos de 1 año | | 888 | 1,18 | XS0951553592 - Obligaciones AVIVA PLC 6,125 2043-07-05 | EUR | 114 | 0,15 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 4.939 | 6,56 | FR0011033851 - Bonos CNP ASSURANCES 6,875 2021-09-30 | EUR | 106 | 0,14 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 4.939 | 6,56 | XS1204254715 - Obligaciones NN GROUP NV 1,000 2022-03-18 | EUR | 100 | 0,13 |
| ES0113211835 - Acciones BBVA | EUR | 583 | 0,77 | Total Renta Fija Privada a menos de 1 año | | 7.737 | 10,29 |
| ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN | EUR | 1.027 | 1,36 | TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 11.638 | 15,47 |
| ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA | EUR | 2.418 | 3,21 | TOTAL RENTA FIJA | | 11.638 | 15,47 |
| ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA | EUR | 870 | 1,16 | FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE | EUR | 526 | 0,70 |
| ES0148396007 - Acciones INDITEX | EUR | 719 | 0,96 | IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE AG | EUR | 2.426 | 3,22 |
| ES0105027009 - Acciones CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA | EUR | 586 | 0,78 | FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE | EUR | 360 | 0,48 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | | 6.203 | 8,24 | NL0011821202 - Acciones ING GROEP | EUR | 473 | 0,63 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 6.203 | 8,24 | FR0000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE INDUSUEZ PARIS | EUR | 392 | 0,52 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 11.142 | 14,80 | FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS | EUR | 685 | 0,91 |
| IT0004644735 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,500 2026-03-01 | EUR | 755 | 1,00 | IT0003128367 - Acciones ENEL SPA | EUR | 1.958 | 2,60 |
| IT0005240830 - Obligaciones TESORO ITALIANO 2,200 2027-06-01 | EUR | 1.721 | 2,29 | FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM | EUR | 790 | 1,05 |
| IT0005384497 - Obligaciones TESORO ITALIANO 0,050 2023-01-15 | EUR | 789 | 1,05 | DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM | EUR | 1.060 | 1,41 |
| PT0TVKOE0002 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,600 2022-08-02 | EUR | 281 | 0,37 | NL0000388619 - Acciones UNILEVER NV-CVA | EUR | 1.840 | 2,44 |
| PT0TVLOE0001 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,100 2022-12-05 | EUR | 355 | 0,47 | FR0000120644 - Acciones DANONE | EUR | 575 | 0,76 |
| Total Renta Fija Pública a menos de 1 año | | 3.901 | 5,18 | NL0011794037 - Acciones KONINKLIJKE AHOLD NV | EUR | 1.127 | 1,50 |
| XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20 | EUR | 107 | 0,14 | FR0000121014 - Acciones LOUIS VUITTON MOET HENNESSY | EUR | 2.696 | 3,58 |
| XS1398336351 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25 | EUR | 105 | 0,14 | BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV | EUR | 1.017 | 1,35 |
| PTBCPIOM0057 - Bonos BANCO COMERCIAL PORT 0,750 2022-05-31 | EUR | 102 | 0,14 | FR0000125486 - Acciones VINCI S.A. | EUR | 2.091 | 2,78 |
| IT0005151854 - Obligaciones BANCA MONTE DEI PASC 2,125 2025-11-26 | EUR | 434 | 0,58 | IE0001827041 - Acciones CRH PLC | EUR | 581 | 0,77 |
| PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17 | EUR | 204 | 0,27 | CH0012214059 - Acciones LAFARGEHOLCIM LTD | CHF | 550 | 0,73 |
| XS1511787407 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,314 2022-01-27 | EUR | 195 | 0,26 | DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG-REG | EUR | 2.740 | 3,64 |
| XS1788584321 - Bonos BBVA 0,131 2023-03-09 | EUR | 284 | 0,38 | FR0000120628 - Acciones AXA,UAP | EUR | 1.942 | 2,58 |
| XS1594368539 - Bonos BBVA 346,000 2022-04-12 | EUR | 490 | 0,65 | DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKEVER AG-REG | EUR | 776 | 1,03 |
| XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO 0,095 2022-01-31 | EUR | 96 | 0,13 | DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG | EUR | 1.891 | 2,51 |
| XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,390 2024-05-22 | EUR | 281 | 0,37 | NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONICS | EUR | 1.080 | 1,43 |
| XS1795253134 - Bonos CITIGROUP 0,107 2023-03-21 | EUR | 516 | 0,69 | DE0007164600 - Acciones SAP | EUR | 3.142 | 4,17 |
| XS1602557495 - Bonos BANK OF AMERICA 0,387 2023-05-04 | EUR | 448 | 0,59 | NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING N.V | EUR | 2.753 | 3,65 |
| IT0005199267 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 0,347 2023-06-30 | EUR | 71 | 0,09 | DE000BAY0017 - Acciones BAYER | EUR | 1.542 | 2,05 |
| XS1374865555 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 2,000 2023-03-04 | EUR | 100 | 0,13 | FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS SA | EUR | 3.089 | 4,10 |
| XS1956955980 - Obligaciones RABOBANK NEDERLAND 0,625 2024-02-27 | EUR | 96 | 0,13 | IT0003132476 - Acciones ENI SPA | EUR | 921 | 1,22 |
| DK0009511537 - Obligaciones NYKREDIT 0,750 2021-07-14 | EUR | 301 | 0,40 | FR0000120271 - Acciones TOTAL SA-B | EUR | 3.085 | 4,10 |
| XS1241710323 - Bonos NOMURA SECURITIES CO 1,125 2020-06-03 | EUR | 101 | 0,13 | FR0000127771 - Acciones VIVENDI UNIVERSAL | EUR | 806 | 1,07 |
| XS1550951641 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 0,875 2022-01-24 | EUR | 100 | 0,13 | FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL | EUR | 1.329 | 1,76 |
| XS1511589605 - Obligaciones SKANDINAVISKA ENSKIL 1,375 2023-10-31 | EUR | 194 | 0,26 | DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST FINANCE | EUR | 865 | 1,15 |
| XS1571331955 - Obligaciones DNB NORBANK ASA 1,250 2022-03-01 | EUR | 98 | 0,13 | DE0007100000 - Acciones DAIMLER CHRYSLERAG | EUR | 1.273 | 1,69 |
| FR0013241130 - Bonos BPCE 0,581 2022-03-09 | EUR | 196 | 0,26 | DE0005190003 - Acciones BMW AG | EUR | 463 | 0,62 |
| XS1576650813 - Bonos SPAREBANK 0,500 2022-03-09 | EUR | 298 | 0,40 | TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | | 46.844 | 62,20 |
| XS1458408306 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,614 2021-07-27 | EUR | 246 | 0,33 | TOTAL RENTA VARIABLE | | 46.844 | 62,20 |
| XS1577427526 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,161 2022-09-09 | EUR | 206 | 0,27 | TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 58.482 | 77,67 |
| XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,726 2022-04-19 | EUR | 389 | 0,52 | TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 69.624 | 92,47 |

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% | Venta Futuro BUNDES REPUBLIC | 300 | Cobertura |
| Total subyacente Tipo Cambio | | 300 | |
| TOTAL OBLIGACIONES: | | 300 | |