

VOCACION DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTION

El Plan de Pensiones Allianz Vida se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Europopular Vida que pertenece a la categoría de Renta Fija Mixta (según la clasificación de INVERCO). Dentro de esta categoría, el Fondo invierte menos del 30% 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 Vida 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 0,10% 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 Vida se realizó el 14 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 Vida 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	01/12/1988
Patrimonio (Euros)	84.482.090,71
Número de partícipes	4.100
Número de beneficiarios	834
Comisión anual gestión	0,300%
Comisión anual depósito	0,100%
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-VIDA

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	14.375.086,69

Rentabilidad del Plan

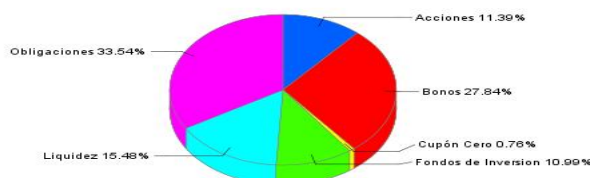
Acumul. año	Último ejercicio T.A.E.	3 años T.A.E.	5 años T.A.E.	10 años T.A.E.	15 años T.A.E.	20 años T.A.E.	Trimestral T.A.E.
-6,61%	6,58%	1,88%	1,90%	2,78%	2,88%	2,41%	-6,61%

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	84.482.090,71	34,66752	4.934
Año 2019	94.080.038,55	37,12241	5.096
Año 2018	96.329.613,25	34,83193	5.483
Año 2017	106.763.653,12	36,05768	5.769

% 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	4.983	0,81	XS1238034695 - Cupón Cero AMERICA MOVIL SAB DE 0,950 2020-05-28	EUR	1.985	0,32
ES0000012B88 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,400 2028-07-30	EUR	10.799	1,76	XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,177 2022-03-26	EUR	3.201	0,52
ES0000012729 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,950 2026-04-30	EUR	22.121	3,60	XS1767930826 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,000 2022-12-07	EUR	1.568	0,26
ES00000128Q6 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,350 2033-07-30	EUR	11.364	1,85	FR0013482809 - Obligaciones LOUIS VUITTON MOET HJ 0,000 2022-02-11	EUR	5.935	0,97
ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30	EUR	35.948	5,86	XS1419636862 - Obligaciones SVENSKA CELLULOSA AB 0,500 2021-05-26	EUR	4.695	0,77
ES0224261042 - Obligaciones CORES 1,500 2022-11-27	EUR	5.522	0,90	XS1330300341 - Bonos ISS GLOBAL A/S 1,125 2021-01-07	EUR	929	0,15
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		90.737	14,78	XS1346872580 - Obligaciones MONDELEZ INTERNATION 1,625 2023-01-20	EUR	3.484	0,57
XS1509942923 - Obligaciones INMOBILIARIACOLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	2.293	0,37	XS0863907522 - Bonos GENERALI ASSICUR 7,750 2022-12-12	EUR	2.801	0,46
ES0200002055 - Bonos ADIF ALTA VELOCIDAD 0,550 2030-04-30	EUR	3.488	0,57	DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG-REG 2,241 2025-07-07	EUR	4.074	0,66
ES0422714040 - Bonos CAJAS RURALES UNIDAS 1,000 2020-10-22	EUR	7.882	1,28	XS0951553592 - Obligaciones AVIVA PLC 6,125 2043-07-05	EUR	5.594	0,91
XS2058729653 - Obligaciones BBVA 0,375 2024-10-02	EUR	1.477	0,24	FR0010941484 - Bonos CNP ASSURANCES 6,000 2020-09-14	EUR	2.117	0,34
XS2013574038 - Obligaciones CAIXABANK 1,375 2026-06-19	EUR	3.710	0,60	FR0011033851 - Bonos CNP ASSURANCES 6,875 2021-09-30	EUR	2.223	0,36
XS1897489578 - Obligaciones CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	4.298	0,70	XS1204254715 - Obligaciones NN GROUP NV 1,000 2022-03-18	EUR	3.386	0,55
ES0313307201 - Obligaciones BANKIA SA 0,875 2024-03-25	EUR	678	0,11	Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		183.227	29,85
ES0205032016 - Obligaciones FERROVIAL 0,375 2022-09-14	EUR	2.385	0,39	TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		259.791	42,32
XS2025466413 - Obligaciones ABERTIS INFRAESTRUCTO 0,625 2025-07-15	EUR	1.351	0,22	TOTAL RENTA FIJA		259.791	42,32
XS0768664731 - Obligaciones TALANX FINANZ AG 8,367 2022-06-15	EUR	1.488	0,24	FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	841	0,14
Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		29.052	4,72	IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE AG	EUR	3.577	0,58
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		119.789	19,50	FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	493	0,08
TOTAL RENTA FIJA		119.789	19,50	NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	651	0,11
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	802	0,13	FR000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE INDUSUEZ PARIS	EUR	529	0,09
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	EUR	1.382	0,23	FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS	EUR	857	0,14
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	3.995	0,65	IT0003128367 - Acciones ENEL SPA	EUR	2.443	0,40
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	1.164	0,19	FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM	EUR	918	0,15
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	976	0,16	DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1.309	0,21
ES0105027009 - Acciones CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA	EUR	842	0,14	NL0000388619 - Acciones UNILEVER NV-CVA	EUR	2.270	0,37
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		9.161	1,50	FR0000120644 - Acciones DANONE	EUR	759	0,12
TOTAL RENTA VARIABLE		9.161	1,50	NL0011794037 - Acciones KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.437	0,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		128.950	21,00	FR0000121014 - Acciones LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	EUR	3.674	0,60
IT0004644735 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,500 2026-03-01	EUR	17.219	2,81	BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1.396	0,23
IT0005240830 - Obligaciones TESORO ITALIANO 2,200 2027-06-01	EUR	24.645	4,02	FR0000125486 - Acciones VINCI S.A.	EUR	2.708	0,44
IT0005384497 - Obligaciones TESORO ITALIANO 0,050 2023-01-15	EUR	11.302	1,84	IE0001827041 - Acciones CRH PLC	EUR	775	0,13
FR0000571150 - Obligaciones TESORO FRANCES 6,000 2025-10-25	EUR	9.664	1,57	CH0012214059 - Acciones LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	695	0,11
PT0TVKOE0002 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,600 2022-08-02	EUR	5.727	0,93	DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG-REG	EUR	3.285	0,54
PT0TVLOE0001 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,100 2022-12-05	EUR	8.007	1,30	FR0000120628 - Acciones AXA.UAP	EUR	2.173	0,35
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		76.565	12,47	DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKEVER AG-REG	EUR	989	0,16
PTGGDAOE0001 - Bonos GALP 1,375 2023-09-19	EUR	1.799	0,29	DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG	EUR	2.305	0,38
XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20	EUR	3.736	0,61	NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONICS	EUR	1.513	0,25
XS1398336351 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	3.043	0,50	DE0007164600 - Acciones SAP	EUR	3.887	0,63
PTBCEPIOM0057 - Bonos BANCO COMERCIAL PORT 0,750 2022-05-31	EUR	2.659	0,43	NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING N.V	EUR	3.327	0,54
IT0005151854 - Obligaciones BANCA MONTE DEI PASC 2,125 2025-11-26	EUR	10.690	1,74	DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	1.950	0,32
PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17	EUR	5.010	0,82	FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS SA	EUR	3.840	0,63
PTBPPIAOM0026 - Bonos BANCO BPI 0,250 2024-03-22	EUR	1.316	0,21	IT0003132476 - Acciones ENI SPA	EUR	1.364	0,22
XS1511787407 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,314 2022-01-27	EUR	5.646	0,92	FR0000120271 - Acciones TOTAL SA-B	EUR	4.315	0,70
XS1788584321 - Bonos BBVA 0,131 2023-03-09	EUR	6.825	1,11	FR0000127771 - Acciones VIVENDI UNIVERSAL	EUR	1.160	0,19
XS1594368539 - Bonos BBVA 346,000 2022-04-12	EUR	8.326	1,36	FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	1.704	0,28
XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO 0,095 2022-01-31	EUR	5.113	0,83	DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST FINANCE	EUR	1.138	0,19
XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,390 2024-05-22	EUR	5.160	0,84	DE0007100000 - Acciones DAIMLER CHRYSLERAG	EUR	1.555	0,25
XS1795253134 - Bonos CITIGROUP 0,107 2023-03-21	EUR	10.231	1,67	DE0005190003 - Acciones BMW AG	EUR	590	0,10
XS1602557495 - Bonos BANK OF AMERICA 0,387 2023-05-04	EUR	11.817	1,93	TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		60.426	9,86
IT0005199267 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 0,347 2023-06-30	EUR	1.892	0,31	TOTAL RENTA VARIABLE		60.426	9,86
XS1374865555 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 2,000 2023-03-04	EUR	2.985	0,49	LU1681044480 - Participaciones AMUNDI ETF MSCI EMERG ASIA	EUR	1.417	0,23
XS1956955980 - Obligaciones RABOBANK NEDERLAND 0,625 2024-02-27	EUR	2.025	0,33	FR0010251744 - Participaciones LYXOS ETFIBEX35 DR	EUR	2.198	0,36
XS1550951641 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 0,875 2022-01-24	EUR	4.778	0,78	LU1681040223 - Participaciones AMUNDI ETF DOW JONES STOXX 600	EUR	2.042	0,33
XS1511589605 - Obligaciones SKANDINAVISKA ENSKIL 1,375 2023-10-31	EUR	5.727	0,93	DE0005933956 - Participaciones SHARES EURO STOXX50 UCITS	EUR	2.067	0,34
XS1571331955 - Obligaciones DNB NORBANK ASA 1,250 2022-03-01	EUR	5.300	0,86	DE0002635281 - Participaciones SHARES EUR STOXX SELDIV30 DE	EUR	2.618	0,43
XS1973750869 - Bonos MEDIOBANCA 1,625 2025-01-07	EUR	1.052	0,17	IE00B5M1WJ87 - Participaciones SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	EUR	3.238	0,53

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%	Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%
FR0013241130 - Bonos BPCE 0,581 2022-03-09	EUR	4.320	0,70	LU0274208692 - Participaciones DB X-TRACKERS MSCI WORLD IND	EUR	14.619	2,38
XS1458408306 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,614 2021-07-27	EUR	2.718	0,44	IE00BFG1RG61 - Participaciones INVESCO GS EQ FACTOR WORLD	USD	2.021	0,33
XS1577427526 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,161 2022-09-09	EUR	2.008	0,33	JP3027630007 - Participaciones NOMURA ASSET MANAGEMENT	JPY	4.705	0,77
XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,726 2022-04-19	EUR	7.877	1,28	US78462F1030 - Participaciones SPDR TRUST SERIES 1	USD	5.820	0,95
DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29	EUR	5.900	0,96	IE00B3YCGJ38 - Participaciones SOURCE S&P 500 UCITS ETF	USD	13.112	2,14
XS1418630023 - Obligaciones NASDAQ 1,750 2023-05-19	EUR	3.747	0,61	US9229083632 - Participaciones VANGUARD S&P 500 ETF	USD	5.821	0,95
XS1801906279 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,246 2023-04-10	EUR	2.031	0,33	LU1079841513 - Participaciones OSSIAM SHILLER BRLY CAPE	USD	7.457	1,22
XS2013531228 - Bonos NATWEST MARKETS PLC 0,310 2021-06-18	EUR	1.085	0,18	TOTAL IIC		67.135	10,96
XS1499604905 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 0,500 2024-01-30	EUR	3.738	0,61	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		387.352	63,14
XS1238034695 - Cupón Cero AMERICA MOVIL SAB DE 0,890 2020-05-28	EUR	2.679	0,44	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		516.302	84,14

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 SX5P DJ STOXX50 10 Fisica	Venta Futuro SX5P DJ	18.081	Cobertura
Total subyacente Renta Variable		18.081	
Futuro BUNDES REPUBLIC DEUTS 0,25%	Venta Futuro BUNDES REPUBLIC	6.600	Cobertura
Total subyacente Tipo Cambio		6.600	
TOTAL OBLIGACIONES:		24.681	