

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN

El Plan de Pensiones Pastor Fijo se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Pastor Fijo que pertenece a la categoría de Renta Fija Mixta (según la clasificación de INVERCO). Dentro de esta categoría, el Fondo invierte un máximo del 15% 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 Pastor Fijo devenga diariamente una comisión de gestión del 1,30% anual y una comisión de depósito del 0,20% anual sobre la cuenta de posición del Plan de Pensiones.

COMISIÓN DE CONTROL

Presidente y Secretario Accidental: D. Enrique Francisco Vinal Castillo. La reunión del Fondo de Pensiones Pastor Fijo 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 y Secretario Accidental: D. Enrique Francisco Vinal Castillo. La reunión del Fondo de Pensiones Pastor Fijo 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	20/12/1988
Patrimonio (Euros)	60.488.881,53
Número de partícipes	12.770
Número de beneficiarios	584
Comisión anual gestión	1,300%
Comisión anual depósito	0,200%
Otros Gastos Imputab.al Plan	0,020%
Depositario	BNP SECURITIES SERVICES
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Gestora	POPULAR PENSIONES E.G.F.P., SAU,
Modalidad	Individual
Integrado en el Fondo	PASTOR FIJO,FONDO DE PENSIONES

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	39.435,82
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	2.076.274,51

Rentabilidad del Plan

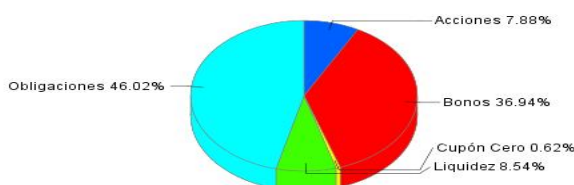
Acumul. año	Último ejercicio T.A.E.	3 años T.A.E.	5 años T.A.E.	10 años T.A.E.	15 años T.A.E.	20 años T.A.E.	Trimestral T.A.E.
-5,16%	3,18%	-0,46%	-0,16%	1,12%	1,22%	1,47%	-5,16%

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	60.441.019,13	19,23730	13.354
Año 2019	66.061.545,86	20,28472	13.660
Año 2018	69.721.276,29	19,65983	14.616
Año 2017	80.476.235,47	20,56887	15.722

% 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	705	1,10	XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,726 2022-04-19	EUR	1.167	1,82
ES0001353228 - Obligaciones COMUNIDAD FORAL DE N 4,000 2021-11-23	EUR	616	0,96	DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29	EUR	900	1,40
ES0000012729 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,950 2026-04-30	EUR	2.793	4,35	XS1801906279 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,246 2023-04-10	EUR	262	0,41
ES00000128Q6 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,350 2033-07-30	EUR	2.393	3,73	XS2013531228 - Bonos NATWEST MARKETS PLC 0,310 2021-06-18	EUR	296	0,46
ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30	EUR	4.471	6,97	XS1499604905 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 0,500 2024-01-30	EUR	492	0,77
ES0224261042 - Obligaciones CORES 1,500 2022-11-27	EUR	833	1,30	XS1238034695 - Cupón Cero AMERICA MOVIL SAB DE 0,890 2020-05-28	EUR	397	0,62
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		11.812	18,41	XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,177 2022-03-26	EUR	377	0,59
XS1509942923 - Obligaciones INMOBILIARIACOLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	399	0,62	XS1767930826 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,000 2022-12-07	EUR	235	0,37
ES0200002055 - Bonos ADIF ALTA VELOCIDAD 0,550 2030-04-30	EUR	484	0,75	FR0013482809 - Obligaciones LOUIS VUITTON MOET H 0,000 2022-02-11	EUR	890	1,39
ES0334699008 - Obligaciones PITCH1 5,125 2022-07-20	EUR	1.153	1,80	BE6243179650 - Obligaciones ANHEUSER-BUSCH INBEV 2,875 2024-09-25	EUR	358	0,56
ES0345782009 - Obligaciones HIPOCAT 7 0,160 2034-12-31	EUR	46	0,07	XS0857662448 - Bonos MACDONALDS CORPORATI 2,375 2024-11-27	EUR	319	0,50
XS2013574038 - Obligaciones CAIXABANK 1,375 2026-06-19	EUR	464	0,72	XS0863907522 - Bonos GENERALI ASSICUR 7,750 2022-12-12	EUR	448	0,70
XS1897489578 - Obligaciones CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	586	0,91	DE000A1RE1Q3 - Bonos ALLIANZ AG-REG 5,625 2022-10-17	EUR	446	0,70
ES0205032016 - Obligaciones FERROVIAL 0,375 2022-09-14	EUR	398	0,62	DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG-REG 2,241 2025-07-07	EUR	509	0,79
XS2025466413 - Obligaciones ABERTIS INFRAESTRUCTO 0,625 2025-07-15	EUR	180	0,28	XS0798504030 - Obligaciones WILLOW NO 2 POR ZURI 3,375 2022-06-27	EUR	107	0,17
XS0768664731 - Obligaciones TALANX FINANZ AG 8,367 2022-06-15	EUR	229	0,36	XS0951553592 - Obligaciones AVIVA PLC 6,125 2043-07-05	EUR	620	0,97
Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		3.939	6,13	FR0010941484 - Bonos CNP ASSURANCES 6,000 2020-09-14	EUR	207	0,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.752	24,54	FR0011033851 - Bonos CNP ASSURANCES 6,875 2021-09-30	EUR	318	0,49
TOTAL RENTA FIJA		15.752	24,54	XS1204254715 - Obligaciones NN GROUP NV 1,000 2022-03-18	EUR	498	0,78
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	53	0,08	Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		26.736	41,70
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	EUR	101	0,16	TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		37.947	59,16
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	285	0,44	TOTAL RENTA FIJA		37.947	59,16
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	83	0,13	FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	45	0,07
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	74	0,12	IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE AG	EUR	218	0,34
ES0105027009 - Acciones CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA	EUR	54	0,08	FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	36	0,06
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		651	1,01	NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	49	0,08
TOTAL RENTA VARIABLE		651	1,01	FR0000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ PARIS	EUR	38	0,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		16.403	25,55	FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS	EUR	62	0,10
IT0004644735 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,500 2026-03-01	EUR	1.740	2,71	IT0003128367 - Acciones ENEL SPA	EUR	171	0,27
IT0005240830 - Obligaciones TESORO ITALIANO 2,200 2027-06-01	EUR	4.438	6,91	FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM	EUR	62	0,10
IT0005384497 - Obligaciones TESORO ITALIANO 0,050 2023-01-15	EUR	2.036	3,17	DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	83	0,13
PT0TVKOE0002 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,600 2022-08-02	EUR	776	1,21	NL0000388619 - Acciones UNILEVER NV-CVA	EUR	154	0,24
PT0TVLOE0001 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,100 2022-12-05	EUR	2.222	3,46	FR0000120644 - Acciones DANONE	EUR	54	0,08
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		11.210	17,46	NL0011794037 - Acciones KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	97	0,15
PTGGDAOE0001 - Bonos GALP 1,375 2023-09-19	EUR	300	0,47	FR0000121014 - Acciones LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	EUR	273	0,42
XS1090450047 - Obligaciones NET4GAS SRO 2,500 2021-07-28	EUR	208	0,32	BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	103	0,16
XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20	EUR	640	1,00	FR0000125486 - Acciones VINCI S.A.	EUR	191	0,30
XS1398336351 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	420	0,65	IE0001827041 - Acciones CRH PLC	EUR	56	0,09
PTBCEPIOM0057 - Bonos BANCO COMERCIAL PORT 0,750 2022-05-31	EUR	409	0,64	CH0012214059 - Acciones LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	57	0,09
IT0005151854 - Obligaciones BANCA MONTE DEI PASC 2,125 2025-11-26	EUR	1.411	2,20	DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG-REG	EUR	260	0,41
PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17	EUR	716	1,12	FR0000120628 - Acciones AXA.UAP	EUR	171	0,27
PTBPIAOM0026 - Bonos BANCO BPI 0,250 2024-03-22	EUR	202	0,32	DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKEVER AG-REG	EUR	72	0,11
XS1511787407 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,314 2022-01-27	EUR	779	1,21	DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG	EUR	175	0,27
XS1788584321 - Bonos BBVA 0,131 2023-03-09	EUR	948	1,48	NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONICS	EUR	106	0,17
XS1594368539 - Bonos BBVA 346,000 2022-04-12	EUR	980	1,53	DE0007164600 - Acciones SAP	EUR	288	0,45
XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO 0,095 2022-01-31	EUR	675	1,05	NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING N.V	EUR	250	0,39
XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,390 2024-05-22	EUR	751	1,17	DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	156	0,24
XS1795253134 - Bonos CITIGROUP 0,107 2023-03-21	EUR	1.361	2,12	FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS SA	EUR	290	0,45
XS1602557495 - Bonos BANK OF AMERICA 0,387 2023-05-04	EUR	1.311	2,04	IT0003132476 - Acciones ENI SPA	EUR	96	0,15
IT0005199267 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 0,347 2023-06-30	EUR	336	0,52	FR0000120271 - Acciones TOTAL SA-B	EUR	326	0,51
XS1374865555 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 2,000 2023-03-04	EUR	100	0,16	FR0000127771 - Acciones VIVENDI UNIVERSAL	EUR	78	0,12
XS1956955980 - Obligaciones RABOBANK NEDERLAND 0,625 2024-02-27	EUR	193	0,30	FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	124	0,19
XS1550951641 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 0,875 2022-01-24	EUR	697	1,09	DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST FINANCE	EUR	88	0,14
XS1511589605 - Obligaciones SKANDINAVISKA ENSKIL 1,375 2023-10-31	EUR	874	1,36	DE0007100000 - Acciones DAIMLER CHRYSLERAG	EUR	134	0,21
XS1571331955 - Obligaciones DNB NORBANK ASA 1,250 2022-03-01	EUR	687	1,07	DE0005190003 - Acciones BMW AG	EUR	48	0,07
XS1973750869 - Bonos MEDIOBANCA 1,625 2025-01-07	EUR	191	0,30	TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		4.411	6,89
FR0013241130 - Bonos BPCE 0,581 2022-03-09	EUR	589	0,92	TOTAL RENTA VARIABLE		4.411	6,89

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%	Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%
XS1576650813 - Bonos SPAREBANK 0,500 2022-03-09	EUR	793	1,24	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		42.358	66,05
XS1458408306 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,614 2021-07-27	EUR	1.336	2,08	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		58.760	91,60
XS1577427526 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,161 2022-09-09	EUR	984	1,53				

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	800	Cobertura
Total subyacente Tipo Cambio		800	
TOTAL OBLIGACIONES:		800	