

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN

El Plan de Pensiones Pastor Mixto se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Pastor Mixto que pertenece a la categoría de Renta Fija Mixta (según la clasificación de INVERCO). Dentro de esta categoría, el Fondo invierte entre un 15% y un máximo del 30 % en valores de renta variable de emisores españoles, si bien no se descarta la inversión, de forma minoritaria, en emisores de otros países OCDE, el resto se invierte en renta fija y activos monetarios de reconocida solvencia y alta calificación crediticia. El Plan de Pensiones Pastor Mixto 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 Mixto 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 Mixto 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	14/12/1989
Patrimonio (Euros)	52.443.668,49
Número de partícipes	12.267
Número de beneficiarios	212
Comisión anual gestión	1,300%
Comisión anual depósito	0,200%
Otros Gastos Imputab.al Plan	0,022%
Depositario	BNP SECURITIES SERVICES
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Gestora	POPULAR PENSIONES E.G.F.P., SAU
Modalidad	Individual
Integrado en el Fondo	PASTOR MIXTO, F.P.

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.
-6,95%	4,99%	0,09%	0,31%	1,30%	1,79%	1,73%	-6,95%

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

Operaciones vinculadas con Empresas del Grupo

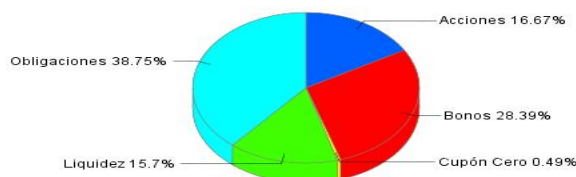
La Gestora cuenta con un procedimiento de control de Operaciones Vinculadas y de Gestión de Conflicto de Interés, verificándose, entre otros aspectos, que las operaciones son contratadas a precios de mercado.

	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	1.736.884,42

Comportamiento del Plan

Período	Patrimonio (en euros)	Valor liquidativo del Plan	Número Partícipes / Beneficiarios
Año 2020	52.443.668,49	15,90742	12.479
Año 2019	57.845.870,04	17,09488	12.705
Año 2018	58.795.675,05	16,28290	13.421
Año 2017	66.113.799,24	17,18247	14.255

% 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	480	0,79	XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,726 2022-04-19	EUR	875	1,45
ES0001353228 - Obligaciones COMUNIDAD FORAL DE N 4,000 2021-11-23	EUR	395	0,65	DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29	EUR	600	0,99
ES0000012B88 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,400 2028-07-30	EUR	119	0,20	XS1801906279 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,246 2023-04-10	EUR	190	0,31
ES0000012729 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,950 2026-04-30	EUR	2.290	3,79	XS2013531228 - Bonos NATWEST MARKETS PLC 0,310 2021-06-18	EUR	197	0,33
ES00000128Q6 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,350 2033-07-30	EUR	1.954	3,23	XS1499604905 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 0,500 2024-01-30	EUR	394	0,65
ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30	EUR	2.937	4,85	XS1238034695 - Cupón Cero AMERICA MOVIL SAB DE 0,890 2020-05-28	EUR	298	0,49
ES0224261042 - Obligaciones CORES 1,500 2022-11-27	EUR	417	0,69	XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,177 2022-03-26	EUR	282	0,47
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		8.591	14,20	XS1767930826 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,000 2022-12-07	EUR	235	0,39
XS1509942923 - Obligaciones INMOBILIARIACOLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	299	0,49	XS0881362502 - Obligaciones TOYOTA MOTORCREDIT 2,375 2023-02-01	EUR	416	0,69
ES0200002055 - Bonos ADIF ALTA VELOCIDAD 0,550 2030-04-30	EUR	388	0,64	FR0013482809 - Obligaciones LOUIS VUITTON MOET H 0,000 2022-02-11	EUR	692	1,14
ES0334699008 - Obligaciones PITCH1 5,125 2022-07-20	EUR	577	0,95	BE6243179650 - Obligaciones ANHEUSER-BUSCH INBEV 2,875 2024-09-25	EUR	217	0,36
ES0345782009 - Obligaciones HIPOCAT 7 0,160 2034-12-31	EUR	15	0,03	XS0857662448 - Bonos MACDONALDS CORPORATI 2,375 2024-11-27	EUR	106	0,18
XS2013574038 - Obligaciones CAIXABANK 1,375 2026-06-19	EUR	371	0,61	XS1346872580 - Obligaciones MONDELEZ INTERNATION 1,625 2023-01-20	EUR	307	0,51
XS1897489578 - Obligaciones CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	391	0,65	XS0863907522 - Bonos GENERALI ASSICUR 7,750 2022-12-12	EUR	336	0,56
ES0313307201 - Obligaciones BANKIA SA 0,875 2024-03-25	EUR	97	0,16	DE000A1RE1Q3 - Bonos ALLIANZ AG-REG 5,625 2022-10-17	EUR	335	0,55
ES0205032016 - Obligaciones FERROVIAL 0,375 2022-09-14	EUR	199	0,33	DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG-REG 2,241 2025-07-07	EUR	306	0,50
XS2025466413 - Obligaciones ABERTIS INFRAESTRUCTO 0,625 2025-07-15	EUR	180	0,30	XS0798504030 - Obligaciones WILLOW NO 2 POR ZURI 3,375 2022-06-27	EUR	107	0,18
XS0768664731 - Obligaciones TALANX FINANZ AG 8,367 2022-06-15	EUR	229	0,38	XS0951553592 - Obligaciones AVIVA PLC 6,125 2043-07-05	EUR	452	0,75
Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		2.745	4,54	FR0011033851 - Bonos CNP ASSURANCES 6,875 2021-09-30	EUR	212	0,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.336	18,74	XS1204254715 - Obligaciones NN GROUP NV 1,000 2022-03-18	EUR	299	0,49
TOTAL RENTA FIJA		11.336	18,74	Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		19.723	32,61
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	112	0,18	TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		29.494	48,77
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	EUR	196	0,32	TOTAL RENTA FIJA		29.494	48,77
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	577	0,95	FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	117	0,19
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	163	0,27	IE00B212WP82 - Acciones LINDE AG	EUR	457	0,75
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	145	0,24	FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	68	0,11
ES0105027009 - Acciones CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA	EUR	120	0,20	NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	91	0,15
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		1.313	2,16	FR0000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ PARIS	EUR	76	0,13
TOTAL RENTA VARIABLE		1.313	2,16	FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS	EUR	124	0,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		12.649	20,90	IT0003128367 - Acciones ENEL SPA	EUR	356	0,59
IT0004644735 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,500 2026-03-01	EUR	1.212	2,00	FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM	EUR	131	0,22
IT0005240830 - Obligaciones TESORO ITALIANO 2,200 2027-06-01	EUR	3.689	6,10	DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	183	0,30
IT0005384497 - Obligaciones TESORO ITALIANO 0,050 2023-01-15	EUR	1.691	2,80	NL0000388619 - Acciones UNILEVER NV-CVA	EUR	324	0,54
FR00000571150 - Obligaciones TESORO FRANCES 6,000 2025-10-25	EUR	1.008	1,67	FR0000120644 - Acciones DANONE	EUR	117	0,19
PT0TVKOE0002 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,600 2022-08-02	EUR	565	0,93	NL0011794037 - Acciones KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	206	0,34
PT0TVLOE0001 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,100 2022-12-05	EUR	1.607	2,66	FR0000121014 - Acciones LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	EUR	488	0,81
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		9.771	16,16	BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	194	0,32
PTGGDAOE0001 - Bonos GALP 1,375 2023-09-19	EUR	100	0,17	FR0000125486 - Acciones VINCI S.A.	EUR	390	0,64
XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20	EUR	427	0,71	IE0001827041 - Acciones CRH PLC	EUR	117	0,19
XS1398336351 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	210	0,35	CH0012214059 - Acciones LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	103	0,17
PTBCEPIOM0057 - Bonos BANCO COMERCIAL PORT 0,750 2022-05-31	EUR	307	0,51	DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG-REG	EUR	478	0,79
IT0005151854 - Obligaciones BANCA MONTE DEI PASC 2,125 2025-11-26	EUR	1.628	2,69	FR0000120628 - Acciones AXA.UAP	EUR	324	0,54
PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17	EUR	511	0,84	DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKEVER AG-REG	EUR	137	0,23
PTBPPIAOM0026 - Bonos BANCO BPI 0,250 2024-03-22	EUR	202	0,33	DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG	EUR	339	0,56
XS1511787407 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,314 2022-01-27	EUR	487	0,80	NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONICS	EUR	223	0,37
XS1788584321 - Bonos BBVA 0,131 2023-03-09	EUR	664	1,10	DE0007164600 - Acciones SAP	EUR	567	0,94
XS1594368539 - Bonos BBVA 346,000 2022-04-12	EUR	1.175	1,94	NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING N.V	EUR	523	0,87
XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO 0,095 2022-01-31	EUR	386	0,64	DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	313	0,52
XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,390 2024-05-22	EUR	563	0,93	FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS SA	EUR	582	0,96
XS1795253134 - Bonos CITIGROUP 0,107 2023-03-21	EUR	986	1,63	IT0003132476 - Acciones ENI SPA	EUR	196	0,32
XS1602557495 - Bonos BANK OF AMERICA 0,387 2023-05-04	EUR	954	1,58	FR0000120271 - Acciones TOTAL SA-B	EUR	634	1,05
IT0005199267 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 0,347 2023-06-30	EUR	284	0,47	FR0000127771 - Acciones VIVENDI UNIVERSAL	EUR	164	0,27
XS1956955980 - Obligaciones RABOBANK NEDERLAND 0,625 2024-02-27	EUR	193	0,32	FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	243	0,40
XS1550951641 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 0,875 2022-01-24	EUR	299	0,49	DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST FINANCE	EUR	169	0,28
XS1511589605 - Obligaciones SKANDINAVISKA ENSKIL 1,375 2023-10-31	EUR	582	0,96	DE0007100000 - Acciones DAIMLER CHRYSLERAG	EUR	222	0,37
XS1571331955 - Obligaciones DNB NORBANK ASA 1,250 2022-03-01	EUR	393	0,65	DE0005190003 - Acciones BMW AG	EUR	89	0,15
XS1973750869 - Bonos MEDIOBANCA 1,625 2025-01-07	EUR	96	0,16	TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		8.747	14,46

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	393	0,65	TOTAL RENTA VARIABLE		8.747	14,46
XS1576650813 - Bonos SPAREBANK 0,500 2022-03-09	EUR	496	0,82	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		38.241	63,23
XS1458408306 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,614 2021-07-27	EUR	876	1,45	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		50.890	84,13
XS1577427526 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,161 2022-09-09	EUR	656	1,08				

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	581	Cobertura
Total subyacente Renta Variable		581	
Futuro BUNDES REPUBLIC DEUTS 0,25%	Venta Futuro BUNDES REPUBLIC	600	Cobertura
Total subyacente Tipo Cambio		600	
TOTAL OBLIGACIONES:		1.181	